

CA1
XC 67
-2009
571



3 1761 11971001 0



HOUSE OF COMMONS
CANADA

A STUDY OF THE CRISIS FACED BY CERTAIN INDUSTRIAL SECTORS IN CANADA

Report of the Standing Committee on Industry, Science and Technology

**Hon. Michael D. Chong, MP
Chair**

JUNE 2009

40th PARLIAMENT, 2nd SESSION



The Speaker of the House hereby grants permission to reproduce this document, in whole or in part for use in schools and for other purposes such as private study, research, criticism, review or newspaper summary. Any commercial or other use or reproduction of this publication requires the express prior written authorization of the Speaker of the House of Commons.

If this document contains excerpts or the full text of briefs presented to the Committee, permission to reproduce these briefs, in whole or in part, must be obtained from their authors.

Also available on the Parliamentary Internet Parlementaire: <http://www.parl.gc.ca>

Available from Communication Canada — Publishing, Ottawa, Canada K1A 0S9

A STUDY OF THE CRISIS FACED BY CERTAIN INDUSTRIAL SECTORS IN CANADA

Report of the Standing Committee on Industry, Science and Technology

**Hon. Michael D. Chong, MP
Chair**



JUNE 2009

40th PARLIAMENT, 2nd SESSION

STANDING COMMITTEE ON INDUSTRY, SCIENCE AND TECHNOLOGY

CHAIR

Hon. Michael D. Chong

VICE-CHAIRS

Anthony Rota

Robert Bouchard

MEMBERS

Gord Brown

Siobhan Coady

Marc Garneau

Mike Lake

Brian Masse

Dave Van Kesteren

Robert Vincent

Mike Wallace

Chris Warkentin

OTHER MEMBERS OF PARLIAMENT WHO PARTICIPATED

Glenn Thibeault

CLERK OF THE COMMITTEE

Michelle A. Tittley

LIBRARY OF PARLIAMENT

Parliamentary Information and Research Service

Daniel J. Shaw, Analyst

Nathalie Pothier, Analyst



Digitized by the Internet Archive
in 2023 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761119710010>

SUBCOMMITTEE ON CANADIAN INDUSTRIAL SECTORS

CHAIR

Dave Van Kesteren

VICE-CHAIRS

Marc Garneau

Robert Bouchard

MEMBERS

Mike Lake

Glenn Thibeault

CLERK OF THE SUBCOMMITTEE

Michelle A. Tittley

LIBRARY OF PARLIAMENT

Parliamentary Information and Research Service

Daniel J. Shaw, Analyst

Nathalie Pothier, Analyst

THE STANDING COMMITTEE ON INDUSTRY, SCIENCE AND TECHNOLOGY

has the honour to present its

FIFTH REPORT

Pursuant to the Order of Reference from the House of Commons of Thursday, February 26, 2009, and the motion adopted by the Standing Committee on Industry, Science and Technology on Tuesday, March 3, 2009, the Subcommittee on Canadian Industrial Sectors has studied the crisis faced by certain industrial sectors in Canada and the Standing Committee on Industry, Science and Technology has agreed to report the following:

TABLE OF CONTENTS

CHAIRS' FOREWORD.....	1
INTRODUCTION.....	3
CHAPTER 1 : THE ECONOMY AND CREDIT CONDITIONS	5
The “Commodities Boom” and the Rise of the Canadian Dollar.....	5
A Global Recession and a Credit Crunch	7
CHAPTER 2 : THE CANADIAN MANUFACTURING SECTOR	13
Product Sales and Shipments.....	13
Employment.....	14
Profitability	15
Competitiveness Factors: M&E Investment and Labour Productivity.....	16
Looking Ahead: New Orders, Business Opportunities and Financing.....	19
CHAPTER 3 : CHALLENGES FACING SELECTED INDUSTRIES	25
Aerospace.....	25
Chemicals	28
Energy	32
Forestry.....	36
High Technology	41
A. Information and Communications Technologies	41
B. Biotechnology.....	43
Minerals and Metals.....	46
Railway Equipment Suppliers	52
RECOMMENDATIONS	55

APPENDIX A: LIST OF WITNESSES WHO APPEARED BEFORE THE SUBCOMMITTEE ON CANADIAN INDUSTRIAL SECTORS.....	59
APPENDIX B: LIST OF BRIEFS SUBMITTED TO THE SUBCOMMITTEE ON CANADIAN INDUSTRIAL SECTORS.....	63
REQUEST FOR GOVERNMENT RESPONSE.....	65
DISSENTING OPINION OF THE CONSERVATIVE PARTY OF CANADA	67
DISSENTING OPINION OF THE LIBERAL PARTY OF CANADA.....	73
SUPPLEMENTARY OPINION OF THE BLOC QUÉBÉCOIS	75
DISSENTING OPINION OF THE NEW DEMOCRATIC PARTY OF CANADA	81

CHAIRS' FOREWORD

In March 2009, the Subcommittee on Canadian Industrial Sectors began a study examining the impact of the economic crisis on certain Canadian industries, particularly the aerospace, energy, forestry, high-tech and manufacturing industries. The challenges facing these industries are numerous and onerous. Each industry faces a unique set of structural issues, but they all share the current overriding cyclical issue of an exceptionally deep global economic recession and a large contraction in credit and financing. For these industries, these cyclical issues are particularly acute because they compete in global markets and are, therefore, extensively dependent on export sales. Although Canada has been spared the full force of the global economic recession because of a very robust financial sector, the recession has hit other countries, notably the United States, extraordinarily hard. The United States is Canada's largest export market and, in an increasingly globalized world, market demand problems in the United States often become industrial production problems in Canada.

The Standing Committee on Industry, Science and Technology's final report reflects a wide perspective on both structural and cyclical challenges facing the industries studied and on the potential solutions proposed by the witnesses.

We would like to thank all of the witnesses who appeared before the Subcommittee for their thoughtful and often candid remarks, as well as the members of both the Subcommittee and the Committee for their hard work on this study.

David Van Kesteren, M.P.
Chair of the Subcommittee on Canadian Industrial Sectors

The Honourable Michael Chong, M.P.
Chair of the Committee on Industry, Science and Technology

INTRODUCTION

In March 2009, the Subcommittee on Canadian Industrial Sectors (hereinafter the “Subcommittee”) of the House of Commons Standing Committee on Industry, Science and Technology (hereinafter the “Committee”) began its study of “the crisis faced by certain industrial sectors in Canada, such as aerospace, energy, forestry, high-tech and manufacturing.” The study embraced all of the industries cited in this mandate and went further to include other important and struggling industries, such as minerals and metal products, chemicals and chemical products, and railway equipment suppliers.

This study covers much of the same economic terrain as did the Committee’s report in 2007, entitled *Manufacturing: Moving Forward — Rising to the Challenge*, but its scope has been broadened beyond manufacturing activities to include upstream operations in the forestry, mining and energy sectors. The economic context today is also much different than it was back in 2007. Between 2003 and 2007, the worldwide “commodities boom” produced huge price spikes in a number of primary commodities, most notably in energy prices, and a rapid and large appreciation in the value of the Canadian dollar. As a consequence of the latter, many Canadian manufacturers became considerably less competitive with their foreign rivals. Today, the global economic recession is the principal challenge and agent of change in terms of the business practices adopted by Canadian manufacturers, as well as by many forestry, mining and energy operations. The common economic thread among these industries is that they are highly focused on export sales and, therefore, must battle vigorously in very competitive global markets. Their managers’ business acumen is being put to the test, probably the greatest test that they, as a group, have ever faced.

The global economic recession is obviously a cyclical event. It will come to an end and an economic recovery will follow. The timing of any recovery is always an important matter, but expert opinion has converged on the proposition that this recovery will be predicated on the stabilization of the global financial system. Canada has little role to play here; it is essentially hostage to the actions that have or will be taken by decision-makers of international and foreign country institutions. In the interim, Canadian fiscal and monetary policies are focused on stimulating aggregate spending, both consumer and government components, and shoring up credit conditions, with the forging of industry-specific policies and programs (i.e., for the automotive sector, the forestry sector) to handle the most acute economic hardships.

A second important issue surrounds the questions: What type of recovery will follow? And will Canadian industry be ready and well equipped to take advantage of this recovery when it arrives? In answer to the first question, although most economic forecasts differ on the timing and strength of the forthcoming recovery in Canada, they all seem to agree that most “emerging economies”, such as China, India and Southeast Asia, will resume their high growth rates that they had experienced before the global recession hit. For the Canadian manufacturing sector, this scenario might mean a return to “commodities

boom” conditions as experienced between 2003 and 2007 that included an appreciation of the Canadian dollar to approximately parity with the U.S. dollar and a loss in competitiveness. In answer to the second question, given a return to “commodities boom”-like conditions, it remains an open question of whether or not the Government of Canada’s temporary tax measure of an accelerated capital cost allowance (CCA) on manufacturing and processing machinery and equipment (M&E) will stimulate sufficient investment in M&E to raise labour productivity levels across the manufacturing sector. This tax measure was put in place for a limited period to enable the manufacturing sector to more effectively compete with rivals when the Canadian dollar reached parity with the U.S. dollar.

The Committee’s report first summarizes the salient facts of the two external shocks that recently hit the Canadian economy: the worldwide “commodities boom” and the global economic recession. The inclusion of the first shock is intended to be more than an update on its manufacturing report of 2007, as the Committee believes that it might provide a window on the economic forces that will continue to shape Canada’s manufacturing sector with the forthcoming economic recovery. The second shock, on the other hand, will provide the latest details on the likely depth and duration of the current recession and on credit conditions in Canada.

The Committee will next address the economic circumstances of the manufacturing sector as a whole, being careful to distinguish between the different impacts of the two external economic shocks. The Committee will then focus on the economic circumstances, challenges (both structural and cyclical), industry responses of specific sectors — the ones mentioned above.

CHAPTER 1: THE ECONOMY AND CREDIT CONDITIONS

Since the turn of the second millennium, two very powerful external shocks have, one after the other, hit the Canadian economy. First, a worldwide “commodities boom” took hold in 2003 that sent many commodities prices and the Canadian dollar soaring to record levels and forced a restructuring of the Canadian economy away from manufacturing and towards primary commodities. The second external shock, a worldwide economic recession that began in late 2008, put an end to the first shock only by broadening the existing dampening effect on demand — both domestic and foreign — from Canadian manufactured products to include all Canadian goods and services. Matters, nevertheless, did get worse for the Canadian manufacturing sector, particularly specific industries focused on export markets such as forestry products, minerals and metal products, segments of the energy sector, motor vehicle manufacturers, automotive parts manufacturers,¹ aerospace, and high-tech manufacturing. Both of these economic events, as they have affected the Canadian economy and credit markets, are the topic of this section.

The “Commodities Boom” and the Rise of the Canadian Dollar

Beginning in 2003, rapid world economic expansion,² led largely by China, India and Southeast Asia, fuelled the demand for primary commodities, most notably energy and base metals, and led to rapidly rising commodity prices.³ These price increases were also accompanied by a large and rapid appreciation of the Canadian dollar, particularly against the U.S. dollar. These more or less simultaneous events were not unrelated. Canada is rich in energy and minerals both in absolute terms and, more importantly, on a per capita basis relative to other countries, a circumstance that has allowed and even encouraged Canada to develop along commodity export lines. For a commodity exporting country like Canada, rising commodity prices mean higher export prices, while an appreciating home currency means lower import prices in Canadian dollar terms. Hence, Canada enjoyed a much improved terms of trade performance (i.e., the ratio of Canadian export to import prices) in

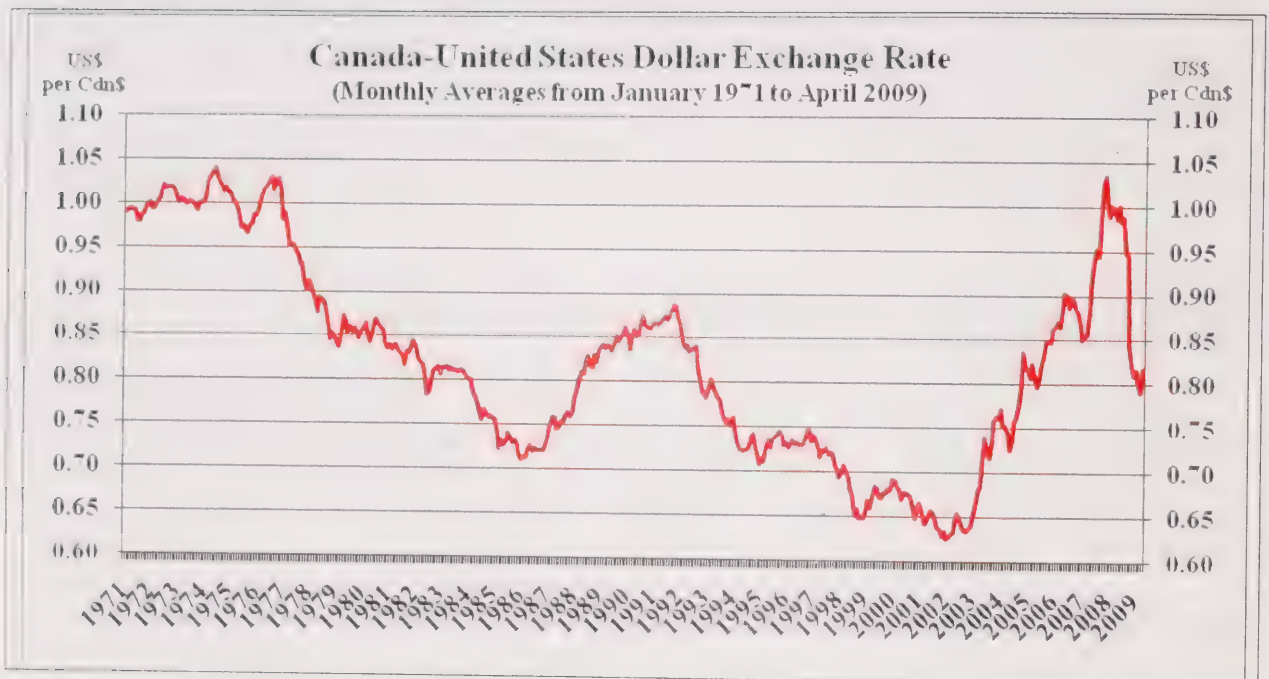
1 The Committee dealt with the automotive sector separately in another subcommittee and an earlier report (see <http://www2.parl.gc.ca/HousePublications/Publication.aspx?DocId=3783523&Language=E&Mode=1&Parl=40&Ses=2>). This Subcommittee will not duplicate this work and will instead focus on the other highlighted industries.

2 Global Insights Inc. reports world real gross domestic product (GDP) growth rates of 2.6%, 4.1%, 3.4%, 3.9% and 3.7% between 2003 and 2007, respectively. “Real GDP” refers to nominal GDP discounted for inflation.

3 Statistics Canada’s commodity price index, which is a fixed-weight index of the spot or transaction prices (in U.S. dollars) of 23 commodities produced in Canada and sold in world markets, rose by 196% between 2002 and June 2008 or by more than 33% per annum. The energy component of this price index rose by 354% between 2002 and the June 2008, resulting in an average annual increase of 59%.

the wake of the "commodities boom",⁴ and hand-in-hand with foreigners wanting more Canadian commodities and willing to pay more for them came both increased domestic production and a general rise in economic welfare across the country. Canada's much improved terms of trade appears to have also sparked international investors' interest in Canada. Net foreign direct investment (FDI) flows, which had been mostly outbound rather than inbound to Canada in the last two decades of the 20th century, reversed course. Dominated by large foreign acquisitions of Canadian natural resource companies beginning in 2006, Canada recorded a net FDI inflow of \$27.0 and \$62.3 billion in 2006 and 2007, respectively. This positive capital inflow bolstered the terms of trade inspired rise in the Canadian dollar... until the global recession struck.

Figure 1



Source: Bank of Canada. http://www.bankofcanada.ca/en/rates/can_us_lookup.html.

⁴ The most immediate terms of trade cycle began in the fourth quarter of 2001 when the ratio of Canadian export-to-import prices index (2002 = 100) rose from 97.8 to 124.3 in the second quarter of 2008, representing a 27.1% increase in just six and a half years or an average annual increase of about 4.2%.

A further outcome of Canada's terms of trade spike has been a rapid and substantial appreciation of the Canadian dollar against the U.S. dollar and, indeed, against many other currencies.⁵ The Canadian dollar had surged 78.5% in value relative to the U.S. dollar in just five and three-quarter years before resting in the vicinity of parity with the U.S. dollar throughout the first half of 2008 and then resettling in the 79¢ to 85¢ US range since October 2008 and the beginning of the global recession (see Figure 1).^{6,7} Of course, this currency performance is not uniquely a Canadian story. Another contributing factor has been currency traders' concerns over both the large U.S. current account deficit and the U.S. government's growing tendency to borrow in foreign markets to finance its budget deficit.

A Global Recession and a Credit Crunch

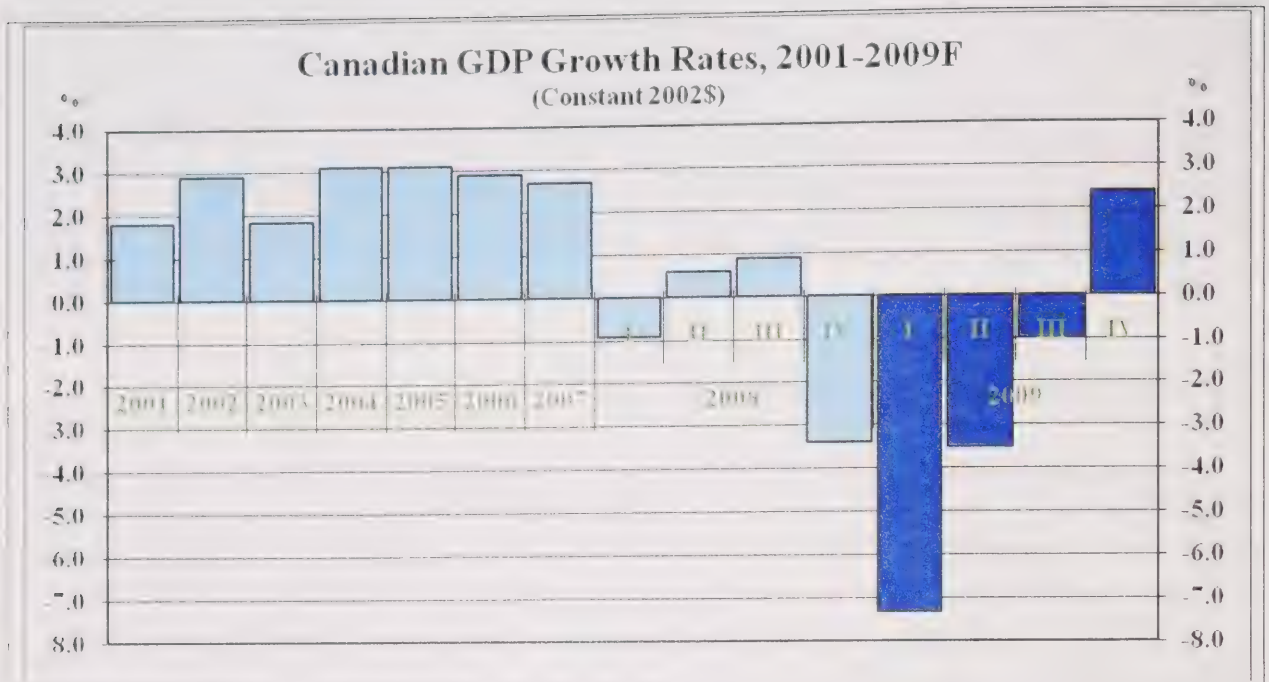
In autumn 2008, the U.S. economy began a slowdown that, by the end of the year, accelerated to a pace unprecedented since the Great Depression of the 1930s; it also encompassed a greater breadth of the economy than most recessions. At its origin was the unexpected and huge losses incurred on U.S. subprime mortgages or asset-backed commercial paper (ABCP) that had sparked a financial crisis in the summer of 2007 and would eventually set in motion a string of failures of several prominent global financial institutions. These most recent high profile corporate collapses then led many observers to suspect the liquidity crisis had grown into a solvency crisis. Declining confidence in financial markets next spilled over into housing markets, consumer products markets and, through trade markets, channelled the recession from the United States to all other major advanced economies of the world, including Canada. The fourth quarter of 2008 marked the beginning of a rather abrupt and deep global recession that is expected to further deteriorate throughout the first three-quarters of 2009, if not the entire year.

5 The Canadian dollar appreciated 55.4% or 45.6% in terms of the Canadian-dollar effective exchange rate index (CERI) between January 2002 and November 2007 and January 2002 and June 2008, respectively. The CERI is a weighted average of bilateral exchange rates for the Canadian dollar against the currencies of Canada's major trading partners. The six foreign currencies in the CERI are the U.S. dollar, the European Union euro, the Japanese yen, the U.K. pound, the Chinese yuan, and the Mexican peso.

6 The comparison is made between the base case (denominator) of 61.79¢ US on January 21, 2002 and its peak of US\$1.1030 on November 7, 2007.

7 Upon the writing of this report, the Canadian dollar began its most recent ascent to 89¢ US.

Figure 2



Source: Bank of Canada, *Monetary Policy Report*, October 2008 and April 2009.

Canadian exports of manufactured goods to the United States and elsewhere that had already been weak and declining (due to the rapid appreciation in the value of the Canadian dollar) began to plunge further in response to the global economic downturn. Indeed, in December 2008, Canada recorded its first merchandise trade deficit since March 1976. The contraction in demand did not stop at Canadian borders, however. Reductions in real income related to the sudden decline in commodity prices, the reduction in household net worth, and lost consumer and investor confidence also contributed to a decline in domestic demand. With falling demand for Canadian goods and services came a retrenchment in supply: Canadian GDP declined by a startling 3.4% annual rate in the fourth quarter of 2008 (see Figure 2).

Table 1
Global Economic Growth Projection

Country or Region	Share of Real Global GDP (%)	Projected Growth (per cent)			
		2008	2009	2010	2011
United States	22	1.1	-2.4	1.2	2.9
European Union	20	0.7	-3.6	-0.2	1.8
Japan	7	-0.7	-6.2	1.0	2.5
China and Asian NIEs	14	7.1	3.5	6.0	7.3
Others	37	4.9	1.0	3.0	4.0
World	100	3.2	-0.8	2.2	3.7

Source: Bank of Canada, *Monetary Policy Report*, April 2009.

Many forecasters predict the global recession to persist and even deepen throughout the course of 2009. A global economic recovery is not expected until either the fourth quarter of 2009 or sometime in 2010 — or not until 2011 in the case of the European Union (see Table 1). The decline in economic activity in Canada is also forecast by many to continue throughout 2009, with the Bank of Canada projecting an acceleration in the decline to -7.3% in the first quarter of 2009 and the trough in the economic cycle not to be reached until the third quarter of 2009. Put in annual terms, the Bank of Canada forecasts a decline of 3.0% in economic activity in 2009, followed by growth of 2.5% in 2010.⁸

Of course, not all forecasting outfits share this projection. For example, The Conference Board of Canada forecasts a decline in GDP of about 6.4% in the first quarter of 2009 and the trough to be reached in the following quarter. In annual terms, the Conference Board of Canada forecasts a drop in GDP of 1.7% in 2009, followed by growth of 2.5% in 2010.⁹ TD Economics, on the other hand, forecasts a decline in GDP of 5.8% in the first quarter of 2009 and the trough to be reached in the third quarter of 2009. In annual terms, TD Economics forecasts a drop in GDP of 2.4% in 2009, followed by growth of 1.3% in 2010.¹⁰ In summary, the Bank of Canada holds the view that the recession in Canada will be deep and long, but the recovery will be brisk. TD Economics, on the other hand, believes the recession in Canada will be deep by historical standards (but shallow compared to the Bank of Canada and The Conference Board), followed by a slow and tepid recovery. The Conference Board's forecasts are found in the middle of these two projections.

⁸ Bank of Canada, *Monetary Policy Report*, April 2009.

⁹ The Conference Board of Canada, *Canadian Outlook Executive Summary*, Spring 2009.

¹⁰ TD Economics, *TD Quarterly Economic Forecast*, March 12, 2009.

Despite these differing views of the near future, all forecasts of economic recovery are predicated on the stabilization of the global financial system, and in the latter lies the greatest source of uncertainty to any economic projection at this time. Moreover, the resolution of this uncertainty and the emergence of an economic recovery in Canada will mostly be found in the actions taken by others — in the fiscal and monetary actions of international and foreign country institutions. The Canadian economy is, therefore, largely hostage to the economic and financial acumen of decision-makers in other countries.

It is important to note that Canada benefits from an exceptionally robust financial sector, the linchpin being its banking industry. Indeed, in October 2008, the World Economic Forum declared that Canada has the soundest financial system in the world. There are a number of reasons for this status and why Canada finds itself in a more favourable financial condition than most other advanced countries. First and foremost, Canadian banks have a history of adopting conservative lending practices compared to other banks, and this conservatism showed up in its relative insignificant involvement in the U.S. subprime market and thus modest exposure to the ABCP market meltdown.¹¹ A second source of mortgage delinquency in the United States appears related to its adjustable rate mortgages, whereby in the early years of the mortgage the interest rates are discounted from market rates and gradually rise above them in later years. It is generally believed that loan delinquencies (and their frequency) will rise with the upward adjustments in the contracted interest rate. Canadian banks never introduced these types of loan products into their domestic mortgage market. Finally, U.S. investment banks were lightly regulated and had low capital ratios that averaged 4% on the eve of the financial crisis, whereas, in the 1980s, Canadian commercial banks acquired most large investment dealers until only the small were left, and they were folded into larger diversified lending institutions that were considerably more regulated and had Tier 1 capital ratios averaging 9.6% in December 2007.¹²

With all recessions, there will be a contraction in both the demand for, and the availability of, credit. Referring to the Bank of Canada's most recent *Business Outlook Survey*, the balance of opinion on credit conditions — that is, the percentage of people who reported a tightening minus the percentage of people who reported an easing of credit conditions — reached a record high in the fourth quarter of 2008 (see Figure 3).

11 TD Economics reports that, in 2006, subprime mortgages accounted for close to 25% of all new mortgages in the United States, while in Canada the ratio was 5%.

12 TD Economics, *Why Canada's Banks Have Fared Better than their International Peers during the Credit Crunch*. February 24, 2009

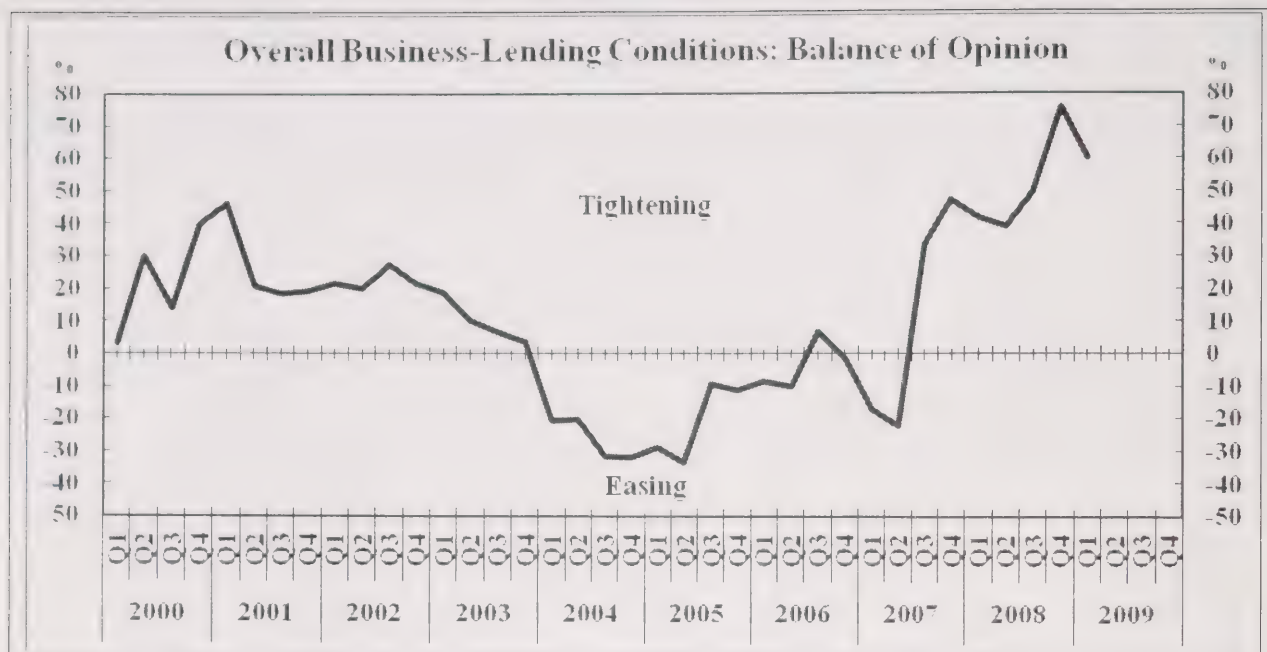
Most firms reported that the tightening came in the form of higher borrowing costs. So it seems that, in Canada as elsewhere, the supply of credit has contracted more than the demand for credit since the third quarter of 2007 and before the beginning of the recession.

However, the first sign of a turnaround in credit conditions appeared in the first quarter of 2009. The overall balance of opinion on lending conditions fell from 76% in the fourth quarter of 2008 to 60% in the first quarter of 2009. The source of this decline was reported to be based on more favourable non-pricing conditions (i.e., not on the interest rate charged). Improvements in the terms of borrowing (most likely with respect to capital availability and collateral requested) suggest that financial institutions — mostly banks — are moderating the demands they place on borrowers.¹³ Although credit conditions remain very tight, perhaps the Bank of Canada's recent decision to hold its target for the overnight rate at 0.25% over the next year and to focus on a combination of quantitative easing and credit easing in the months ahead will further unclog Canada's credit markets.¹⁴

13 Non-price conditions placed on a loan, such as collateral, are designed to mitigate adverse selection problems; that is, these additional conditions place a disproportionate burden on the more risky investment projects or loan opportunities, thereby reducing the probability of their coming to fruition and thus rebalance a lender's portfolio towards less risky loans. A reduction in these non-price conditions suggests that there are increasing signs of improved economic and lending opportunities.

14 At very low overnight lending rates, monetary policy actions regarding interest rate movements become less certain and less effective in terms of the economic stimulus they provide. For one, at very low interest rates, money market funds will face a dilemma in the form of offering very little (or next to zero) return on investment after subtracting management fees. Such a situation may lead some investors to flee these offerings in favour of other types of investments, a situation that could only be mitigated by lowering management fees. Reduced management fees, however, may lead to operating losses and could eventually force some money market funds out of business. On the other hand, "quantitative easing", which would complement the Bank of Canada's recent efforts in "credit easing" through its offering of purchase and resale agreements (PRAs) that do not expand the monetary base, refers to printing money and using this money to purchase financial assets, most notably government bonds but also private sector assets such as asset-backed securities or corporate bonds. The flush of new money within the banking system would then reduce yields on these securities, encourage greater lending to households and businesses, increase the supply of deposits and, in turn, further increase the demand for other financial assets, pushing prices of these assets up and their yields down.

Figure 3



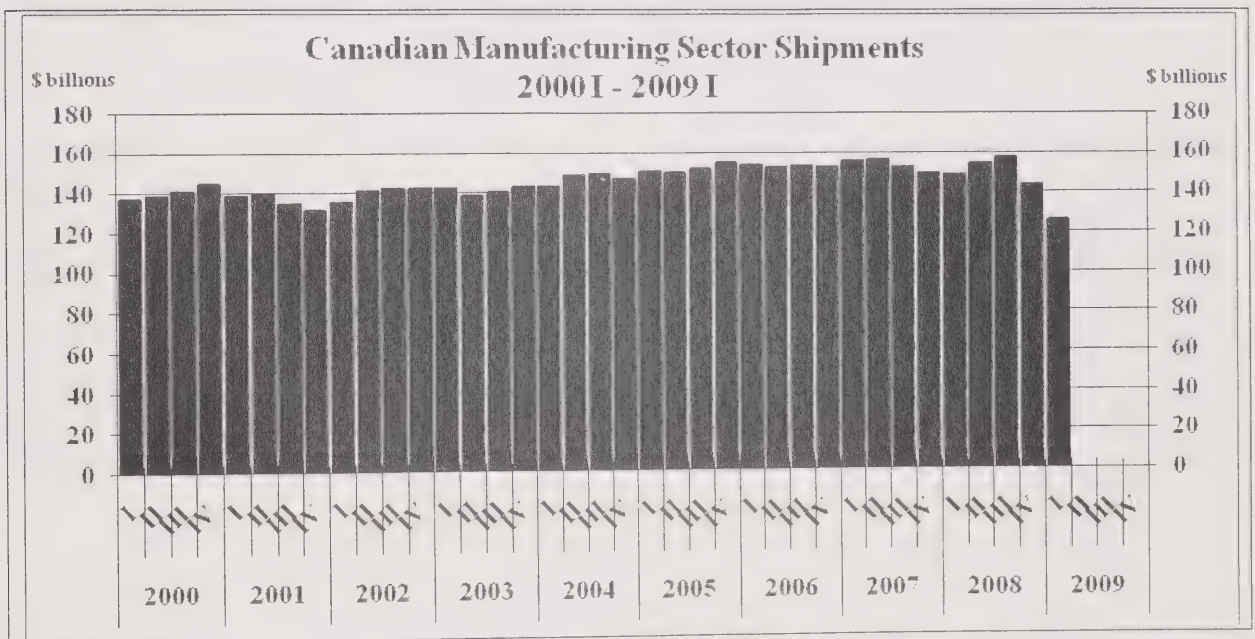
Source: Bank of Canada, *Business Outlook Survey*, Vol. 6.1, April 13, 2009.

CHAPTER 2: THE CANADIAN MANUFACTURING SECTOR

Product Sales and Shipments

Sales of Canadian manufactured goods rose steadily but modestly each year between 2002 and 2007 even while the Canadian dollar rose in value, and only began to fall slightly in 2008 in response to the rising currency (paradoxically at a time when the Canadian dollar was actually retreating). Canadian manufacturers sold \$559.9 billion and \$607.3 billion worth of goods in 2002 and 2007, respectively, representing an increase of only 9.6% in this five-year period. By way of comparison, Canadian manufactured goods sales grew by 29.4% in the five years preceding the rise in the value of the Canadian dollar — a period noted for the Canadian dollar's decline in value to an all-time low of 61.79¢ US. Canadian manufactured goods sales, however, dipped to \$604.7 billion in 2008, representing a decline of just 0.4% over 2007.

Figure 4



Source: Statistics Canada, *The Daily, Monthly Survey of Manufacturing*, May 15, 2008 and various other issues.

The annual data actually mask a more disturbing trend in the sector's most recent sales performance. In 2008, manufactured goods sales were down only slightly, but changes in the value of the Canadian dollar were not the principal cause. Indeed, the retreat of the Canadian dollar since November 2007 bolstered manufactured goods sales in the second and third quarters of 2008 to a record high. When the data is presented on a quarterly basis, however, it becomes clear that the poor sales performance in 2008 was limited to the fourth quarter of 2008 (see Figure 4), the result of the global recession. Canadian manufactured goods sales were \$143.2 billion in the fourth quarter of 2008, down 9% from \$157.4 billion in the third quarter of 2008. The recession continued to have an adverse effect on manufacturing sales in 2009. Manufacturing sales were \$126 billion in the first quarter of 2009, a drop of 12% over the fourth quarter 2008. These two quarterly declines were the largest declines in sales from one quarter to the next since Statistics Canada began collecting the data in 1992. The next largest quarterly decline in sales was less than half this size, -4.4% from the fourth quarter of 2000 to the first quarter of 2001.

The Canadian manufacturing sector is heavily concentrated in Ontario, followed distantly by Quebec and Alberta. These three provinces accounted for more than 85% of total Canadian manufacturing shipments in 2008. Not surprisingly, Ontario incurred the greatest decline in shipments in both absolute and relative terms of any province between 2002 and 2008. In fact, manufacturer shipments from all provinces but Ontario were higher in 2008 than in 2002. So Ontario, which accounted for 53% of total Canadian shipments in 2002, accounted for only 46% of Canadian shipments in 2008.

Employment

Depressed foreign demand and poor financial results — the consequence of the large appreciation in the value of the Canadian dollar — have brought about numerous plant closures and shutdowns and many rounds of employee layoffs in the manufacturing sector. Since its peak of 2.3 million in November 2002, employment in the manufacturing sector has been in decline. By July 2008, manufacturing employment was just shy of 2 million. The total number of employees laid off by the manufacturing sector in this period was 375,100 or 16.1% of its employed labour force in November 2002 (see Figure 5).

Figure 5



Source: Statistics Canada, *Labour Force Survey*, various dates.

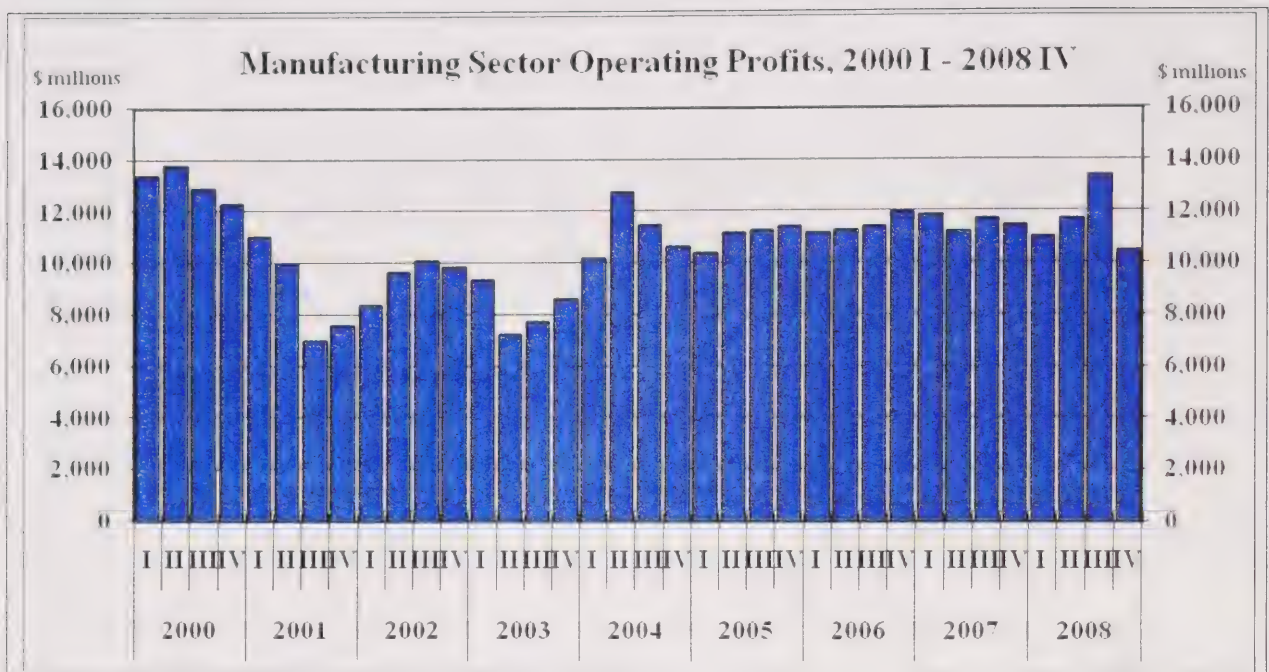
Employment within the sector recovered for three months following July 2008 — when the Canadian dollar retreated and manufacturing sales recovered — but as the recession took hold in the United States in the second half of the year, employment turned downward once again. By March 2009, manufacturing employment in Canada stood at 1.8 million, down a further 136,900 in just eight months since July 2008. Furthermore, job losses in the first quarter of 2009 were 102,400, a loss that is twice as large as any quarterly loss incurred during the “commodities boom”. Clearly, the global recession has been far more devastating to employment in Canada’s manufacturing sector than was the global “commodities boom”.

Profitability

With the retrenchment of shipments beginning in 2001, falling prices in “real” or purchasing power terms (i.e., rising less than the rate of general inflation) as of 2001, and soaring energy costs since 1998, operating profits in the manufacturing sector declined from \$54.7 billion in 2000 to \$33.5 billion in 2003, representing a decrease of 39% in just three years. Management responded to the more competitive environment by laying off a substantial number of employees and shutting down numerous plants beginning in 2003, with the result that operating profits rebounded to \$45.2 billion in 2004 and hovered about

that level ever since. On a quarterly basis, operating profits within the sector hovered in the \$11 to \$12 billion range until the recession hit in the fourth quarter of 2008 when they declined to \$10.5 billion (see Figure 6).

Figure 6



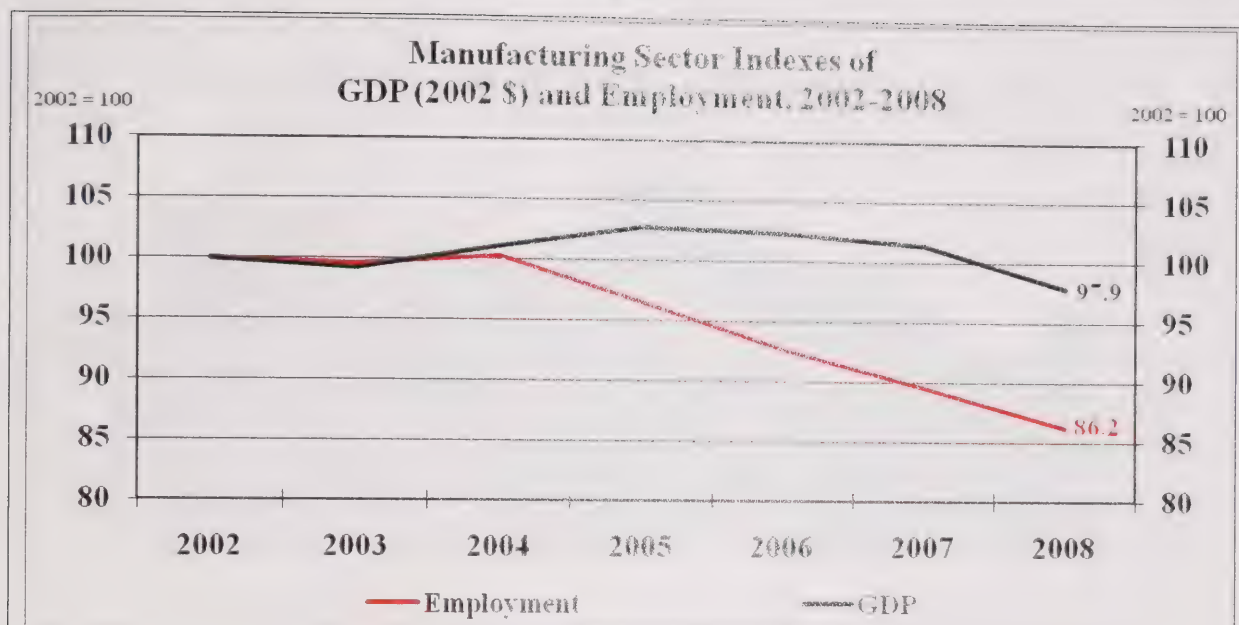
Source: Statistics Canada, *Canadian Economic Observer*, various dates.

The manufacturing sector's net profit or earnings performed similarly to operating profits, declining from \$35.6 billion in 2000 to \$19.5 billion in 2001, representing a decrease of 45% in just one year, before recovering to \$30.4 billion in 2007. Net profits in 2007 and 2008 were about 15% below that recorded in 2000. Finally, the manufacturing sector's profit margin and return on capital employed that were in the vicinity of 8% and 9% in 2000, respectively, have both declined and hovered about 7% in this period.

Competitiveness Factors: M&E Investment and Labour Productivity

The Canadian manufacturing sector's austere employment performance between 2002 and 2008 stands in stark contrast to its sales performance and contribution to GDP. The sector's employment in 2008 declined 13.8% from its 2002 level, whereas the sector's contribution to GDP declined by only 2.1% in the same period (see Figure 7). The difference between these two economic indicators of the sector suggests that the loss in competitiveness of the Canadian manufacturing sector as a result of the rather large appreciation of the Canadian dollar forced manufacturers to raise their labour productivity levels by focusing on labour shedding rather than on investing more on productivity-enhancing M&E.

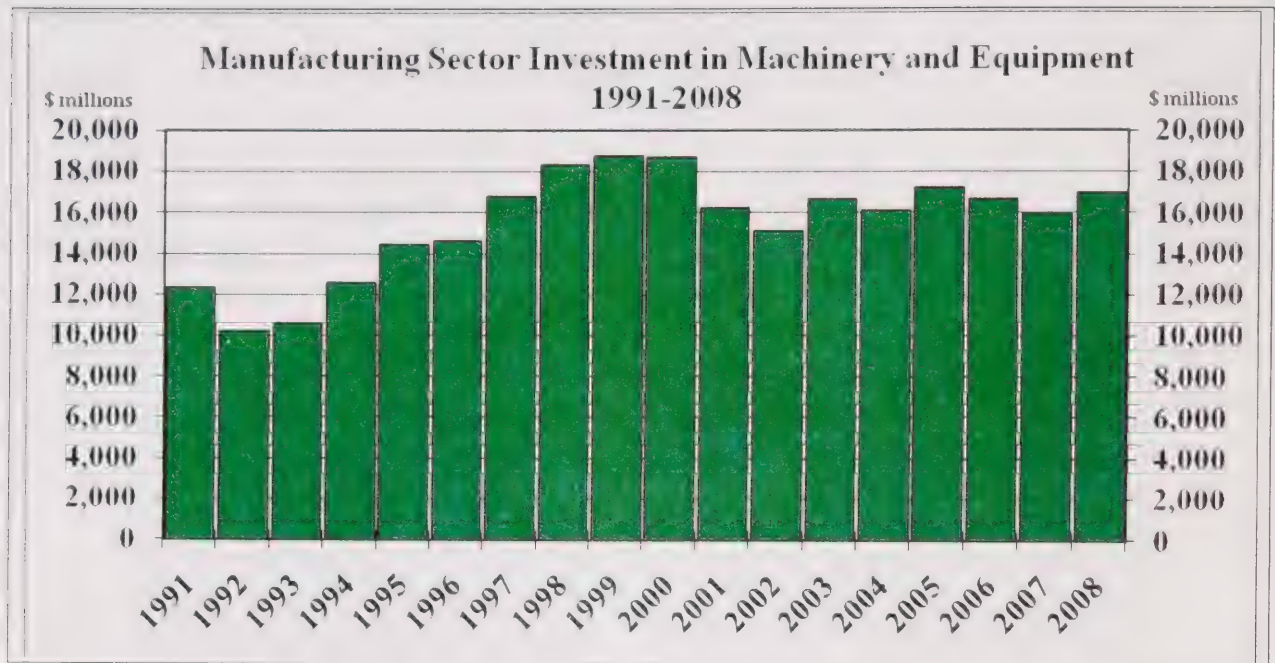
Figure 7



Source: Statistics Canada, Gross Domestic Product by Industry and Labour Force Survey, various dates.

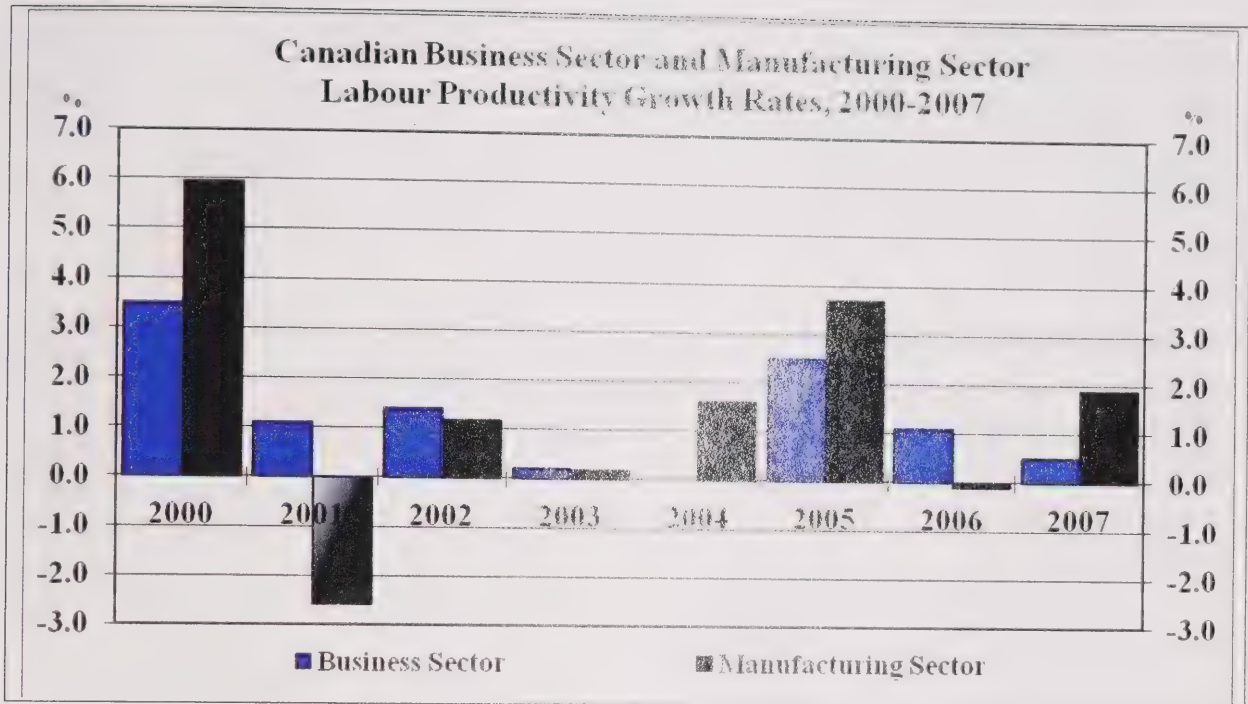
The manufacturing sector's record of investment in M&E parallels its operating profits record, though the turning points of the former precede those of the latter by about one year. Manufacturing sector M&E investment peaked at \$18.8 billion in 1999, retreated to \$15.1 billion in 2002, and then marched upward to \$17.0 billion in 2008 (see Figure 8). Throughout this period, M&E investment averaged approximately 40% of operating profits.¹⁵

Figure 8



Source: Statistics Canada, CANSIM Table 281-0009.

Figure 9



Source: Russell Kowaluk and Will Gibbons, *Manufacturing: The Year 2007 in Review*, Statistics Canada, Catalogue No. 11-261-M, April 2008

Despite the respectable record of the manufacturing sector in managing the business conditions under its direct control (i.e., reallocating production, shedding labour, reducing product lines, outsourcing non-core inputs) between 2002 and 2007, lost economies of scale due to declining demand and stagnant investment in M&E because of relatively low profitability have conspired to produce a chequered labour productivity growth record. Labour productivity in the manufacturing sector had grown, on average, by 1.7% per annum between 2002 and 2007, which is considerably below its 1998-2000 performance of more than 4% per annum (see Figure 9). On a more positive note, the manufacturing sector outperformed its much larger business sector counterpart, whose labour productivity averaged only 1.1% growth in the 2002-2007 period.

Looking Ahead: New Orders, Business Opportunities and Financing

The preceding analysis covers the past and takes us to the present. The Committee now looks to the manufacturing sector's immediate future. For such a perspective, the Committee relies heavily on witness testimony and the economic indicators that they provided to the Committee. Particularly informative was the Canadian Manufacturers & Exporters' (CME) business conditions survey of March 2009. This survey included responses by 717 companies with operations across Canada and varying in size from those that employ as few as one person to those employing more than 500 persons.

About one half of all manufacturers who responded to the survey expect the value of their new orders to fall from current levels over the next three months; one-third of these manufacturers believe new orders will remain about the same as in the first quarter of 2009; and the remaining 18% of manufacturers believe that their new orders will increase in the second quarter of 2009 (see Table 2). Although these responses are not, in the main, positive, they are more positive than the February responses to the same set of questions.

Table 2

Canadian Manufacturers & Exporters *Business Conditions Survey*, March 2009

New Orders		Inventories	
Over the next three months, orders are likely to be:	Percentage of Respondents	Materials Inventories:	Percentage of Respondents
Higher in Value	18%	Too High	43%
About the Same	33%	Just About Right	53%
Lower by up to 5%	11%	Too Low	5%
Lower by 5% to 10%	13%	Finished Goods Inventories:	
Lower by 10% to 20%	11%	Too High	32%
Lower by 20% to 30%	8%	Just About Right	63%
Lower by more than 30%	6%	Too Low	5%

Source: Canadian Manufacturers & Exporters.

In the aggregate, manufacturer inventory levels, whether of materials or finished goods, are believed to be too high (see Table 2). This suggests that the lower levels of new orders that manufacturers expect to receive over the next three months will more often be drawn from their finished goods inventories rather than leading to new production (and, hence, new employment opportunities). Materials inventories are also likely to be drawn down in the next three months, so their demand for materials is likely to be lower as well (therefore, the indirect employment effects of the new orders received will also likely be suppressed).

Table 3

Canadian Manufacturers & Exporters *Business Conditions Survey*, March 2009

Requested Increase in Line of Credit in Last three Months:	Percentage of Respondents	Has your Financial Institution Agreed to Increase your Operating Line of Credit:	Percentage of Respondents
Yes	22%	Yes	49%
No	78%	No	33%
		I Don't Know Yet	18%
Reasons to Increase Line of Credit:	Percentage of Respondents	Reasons Why Operating Line of Credit Cannot Be Increased:	Percentage of Respondents
To Cover Current Expenses to Grow Business	22%	Company's Overall Debt Too High	12%
To Cover R&D and Other Expenses to Support Growth	15%	Assets Given as Security Do Not Meet Bank's Requirements	27%
To Cover Current Expenses During the Present Slowdown	52%	Bank Thinks the Industry my Company Is In Is Too Risky	31%
Other	11%	Withdrew Application, Bank Fees Were Too High	4%
		Other	27%

Source: Canadian Manufacturers & Exporters.

In the initial stages of an economic downturn, companies tend to hang onto their employees — they do not want to lose them and their acquired and specialized skills — and do not resort to laying them off until it becomes clear that a recovery is not firmly in sight and it is more important to preserve their “bottom line”. In this stage, companies often choose to either internally finance or seek increases in their operating line of credit to compensate for their depressed operational cash flow. According to the CME survey, only 22% of manufacturers sought to increase their line of credit; 78% did not require such a financial measure (see Table 3). More than half of those companies who sought to increase their line of credit did so to cover current expenses (52%); while 37% of them did so to expand their businesses (either to cover current expenses or research and development (R&D) expenses). About half of those companies who sought an increase in their line of credit received it (49%), one-third was refused, and the remaining 18% have not yet received a reply. Of those refused, the financial institution thought that, in 31% of the cases, the industry that the loan applicant was engaged in was too risky; in 27% of these cases, the company did not have the required collateral; in 12% of these cases, the company had too high of a debt load; and, in 4% of these cases, the company withdrew its application because of high bank fees.

Many Canadian companies realize that they must get ready to take advantage of the new opportunities that the forthcoming economy recovery will present. Such a belief is best captured in the testimony of one of the Committee's witnesses:

We should not lose sight of the fact that in this very challenging economic time there are also opportunities that the many companies have. As we emerge from this recession knowing that customers will be wanting different things, and things delivered differently, the nature of manufacturing itself is going to change. We have to spend some time not only looking at the current condition of the sector but also at what the nature of Canadian manufacturing is going to be over the next decade or so as we emerge from the recession.

Jayson Myers, Canadian Manufacturers & Exporters, 6: 9:15

Ongoing structural changes in manufacturing were singled out by the witnesses. Most notably, the appearance of China and other "emerging economies" on the international trade scene were proving to be stiff competition in the production of both intermediary goods and consumer products, particularly those products that tend to use low levels of labour skill and technologies. One witness was quick to remark on both the appearance of China on the international scene and on the increased skill requirements demanded by Canadian manufacturers:

We're also seeing increasing competition from emerging markets. Perhaps most telling has been the emergence of China on the world's stage, as a result of their entering into the WTO in 2001. ... Another big change is that the skill requirements for our manufacturing workforce are increasing. We're becoming more skill intensive, and this means manufacturers are increasingly competing with other segments of the economy for workers. Finally, we're seeing the disappearance of low-value-added, labour-intensive industries here in Canada.

Michael Burt, The Conference Board of Canada, 6: 9:10

The Committee believes that these two developments are somewhat related: the emergence of China on the international scene with its array of manufactured products that are intensive in low-skilled labour has forced an industrial restructuring within Canadian industry towards manufactured products intensive in highly skilled labour and the newest technologies.

This structural adjustment means that Canadian manufacturers must continue to change, must adapt and must reorient their activities accordingly:

The money today is not made in production. The money is made in the services, the design, the engineering, the research, the innovation, the logistics, the delivery, and the customer service that goes around the product. Nevertheless, the product is an important anchor.

Jayson Myers, Canadian Manufacturers & Exporters, 6: 9:15

The Committee believes that, in general, Canadian manufacturers understand these developments and the challenges they impose. At the same time, many of them realize the opportunities that change often brings. For a number of these manufacturers, the realization of the business opportunities that present themselves or are sought out will require external financing. Unfortunately, 59% of manufacturers report that they are experiencing some difficulties in obtaining adequate levels of financing. The greatest difficulties are experienced in accessing financing for operating lines of credit, working capital purposes, capital investment, and investments in new technology (see Table 4).

Table 4
Canadian Manufacturers & Exporters *Business Conditions Survey*, March 2009

Experiencing Difficulties in Access to:	Unable to Obtain	Experiencing Significant Difficulties	Experiencing Difficulties Including Higher Costs	No Difficulties
	(Percentage of Respondents)			
Financing for Working Capital Purposes	6%	12%	13%	41%
Operating Line of Credit	3%	13%	17%	50%
Equity Financing	2%	7%	6%	22%
Financing for Capital Investment	5%	11%	13%	30%
Financing New Technologies	4%	12%	10%	27%
Equipment Leasing	2%	6%	10%	34%
Financing through Bonds/Commercial Paper	2%	3%	3%	8%
Venture Capital	4%	4%	2%	9%
Financing New Product Development	4%	9%	8%	24%
Export Financing	3%	8%	8%	25%
Export Credit Insurance	2%	7%	9%	24%
Financing for Business Acquisitions	4%	5%	5%	16%
Other Types of Business Financing	2%	5%	2%	18%

Source: Canadian Manufacturers & Exporters.

In conclusion, the Committee understands that in an economic recession credit conditions become tight, which may impair companies with good investment projects in obtaining debt financing. In time, credit conditions will ease and allow manufacturers (in general) to invest in M&E to raise their productivity levels to compete more effectively on world markets with foreign firms. The Committee also recognizes that there is a good chance that, in the wake of a global economic recovery, we may see a return to the worldwide "commodities boom", led once again by countries such as China, India and

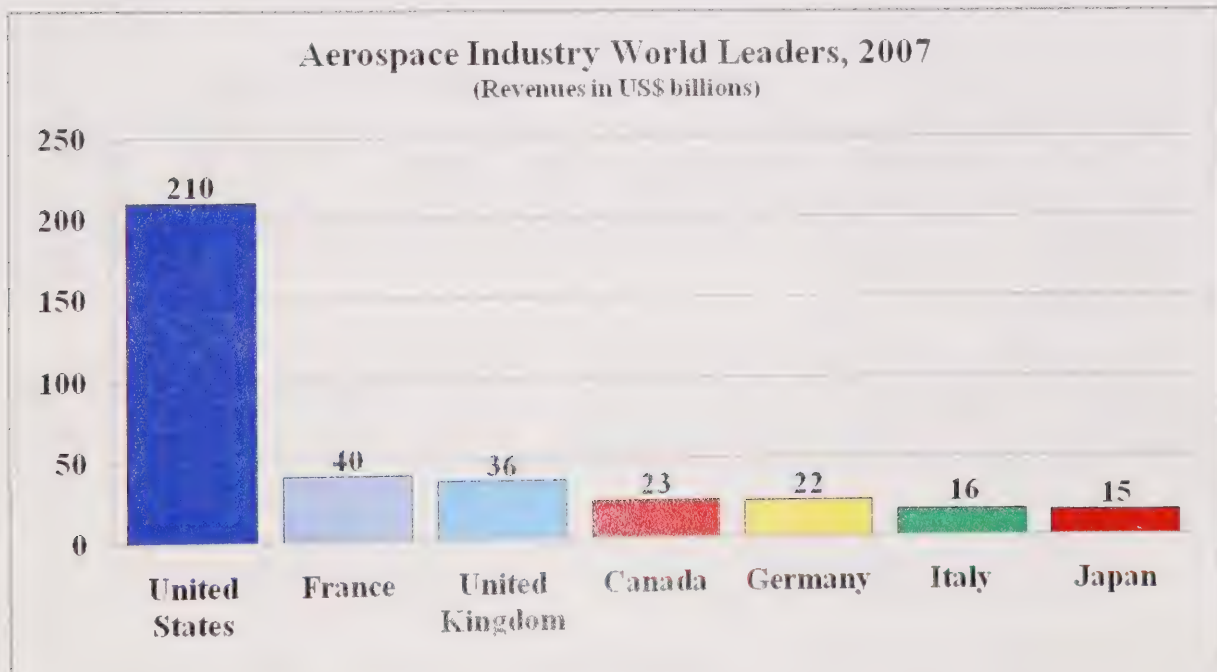
those of Southeast Asia, and a rise in the Canadian dollar in the vicinity of parity with the U.S. dollar. In this scenario, Canada's manufacturing sector will continue to be challenged to raise its labour productivity levels by investing in new M&E rather than continuing on its current path of directly reducing employment. Public policies must reflect this new fundamental reality.

CHAPTER 3: CHALLENGES FACING SELECTED INDUSTRIES

Aerospace

The Canadian aerospace industry includes more than 400 companies with annual revenues of \$22.7 billion in 2007, placing Canada in fourth position behind aerospace industries in the United States, United Kingdom and France, and narrowly ahead of those in Germany, Italy and Japan (see Figure 10). From its most recent trough of \$21.3 billion in 2003, the Aerospace Industries Association of Canada estimates that revenues will total \$23.6 billion in 2008. The industry has, therefore, grown despite the rapid and steep rise in the value of the Canadian dollar between 2003 and 2007 and the global economic recession that ensued. Indeed, the industry's average annual rate of growth in revenues of 2.1% in this period — slightly above the annual rate of price inflation — suggests that the industry held its own compared to other manufacturing industries throughout the “commodities boom” period.

Figure 10



Source: Aerospace Industries Association of Canada. Submission to the Subcommittee on Canadian Industrial Sectors, April 28, 2009

The Canadian aerospace industry is extraordinarily dependent on foreign buyers of its products. Exports amounted to \$18.6 billion in 2007 or 82% of industry revenues. The United States is Canada's largest market, accounting for \$12.6 billion, followed by the Canadian market itself, which was valued at \$4.1 billion, and Europe also with sales of \$4.1 billion in 2007. Aerospace sales for civil purposes of \$17.7 billion (or 78%) dominate sales with military applications of \$5 billion (or 22%).

The industry employs 82,000 Canadians, including 12,000 scientists and engineers and 20,000 technicians and technologists, paying an average annual salary of approximately \$60,000. Industry employment is greatest in Quebec, followed by Ontario, British Columbia, Alberta, Manitoba and Atlantic Canada.

A better understanding of this industry and its economic circumstance can be gained when the industry is viewed in terms of its major market segments: (1) aircraft, aircraft parts and components; (2) engines and engine parts; (3) avionics and electro systems; (4) simulation and training; and (5) space. Canada is very competitive and a major player in each of these market segments. In fact, Canadian firms are global market leaders in regional aircraft, business jets, commercial helicopters, small gas turbine engines, landing gear, flight simulation, and space applications. For example, Bombardier, with a 47% share of the regional aircraft market, is the third largest aircraft company, after Boeing and Airbus. Bell Helicopter Textron Canada Limited is the world's leading producer of rotary wing aircraft. Pratt & Whitney Canada, with a 34% share of the small gas turbine engine market, is a world leading supplier of turbine-powered aviation engines, engine systems and components for business and regional aircraft, and helicopters. CAE Inc., with a 70% share of the visual simulation equipment market, is the world's leading producer of flight simulators and visual training devices.¹⁶ Finally, Canada's space industry, working in partnership with the Canadian Space Agency, is a world leader in space robotics and automation (i.e., the Canadarm). Canada is also a world leader in satellite systems (i.e., RADARSAT-1 and RADARSAT-2) that collect, record, store and process satellite-based land information.

Canada's aerospace industry clearly punches above its weight on the world stage. Witnesses provided a few interesting observations on how Canada, a relatively small country, achieved such an elevated status in the world:

[W]hen we consider that those countries that rank ahead of us are the benefactors of a massive military presence when compared to Canada's defence expenditures, the success of our company and our sector is all the more remarkable.

Richard Bertrand, Pratt & Whitney Canada, 8: 9:30

16 The source of these data is Industry Canada, "Pursuing Excellence — Canada's Aerospace Sector," September 2008.

Why is CAE a global leader? Part of our success is due to our employees as they continually strive to push the innovation envelope further ... Our success is also the result of supportive government policy that spans back decades. This support has been and must continue to be stable, predictable, and comprehensive. Government support is fundamental to maintain a vibrant and globally competitive aerospace sector.

Nathalie Bourque, CAE Inc., 8: 9:25

You've described ... winning conditions, and those are important to the success of an industry. ... I would add ... that we also have a very strong civil service within Industry Canada, with whom we work constantly. This is a very big plus also for the industry: to have people who understand the needs and who work very hard at responding to these needs.

Claude Lajeunesse, Aerospace Industries Association of Canada, 8: 10:25

At first blush, not many “captains of industry” would boast that their company’s success and competitive advantage is due, in part, to government. However, it must be recognized that the global aerospace industry does not operate in a *laissez-faire* marketplace. Government intervention in the sector is pervasive within the aerospace and defence industry. Governments around the world use various policy instruments to support aerospace industries operating within their jurisdictions, including funding defence programs and purchases, financing research and development infrastructure, and providing loan guarantees and bank financing for aircraft development and production. In Canada, major federal programs and initiatives used by the aerospace industry include: (1) Strategic Aerospace and Defence Initiative (SADI); (2) Scientific Research and Experimental Development (SR&ED) Tax Incentive Program; (3) Defence Industry Research Program; and (4) the National Research Council’s Institute for Aerospace Research, Aerospace Manufacturing Technology Centre and Industrial Research Assistance Program (IRAP).

Industry officials also saluted the efforts of the government in concluding free trade agreements and in its recent decision to negotiate a free trade agreement with the European Union. They stated that such an agreement would make a big difference to all segments of the aerospace industry, if for no other reason than it will help to provide labour mobility, which is one important aspect of their global industry. They also stated that the government should resist protectionism, under whatever guise, and that the role of Canada’s diplomatic missions abroad in terms of promoting the image of Canadian industry was extremely important.

The recession has provided challenges to Canada’s aerospace industry in a number of ways, most notably forcing them to cut employment levels and manage costs more thoroughly. In some ways, the global recession has hit the Canadian aerospace industry hard as its customers are predominantly foreigners — commercial airline companies and aircraft leasing companies — that have had to endure the full force of the financial crisis and global recession.

[L]ike every business today, it is precarious because every business is subject to the vagaries of the international economic climate. ... The critical component of the challenge we face ... is not our lack of liquidity ... but that of our customers. We can only be as successful as our customers are and our customers face tremendous challenges — airlines as well as leasing companies and individual corporations. Their problem is related to the capital, the cash crunch that is affecting all businesses around the world, the shortage of liquidity in the capital markets.

George Haynal, Bombardier Inc., 8: 9:45

Beyond the immediate business cycle, the future of the aerospace industry looks promising. The Aerospace Industries Association of Canada foresees 24,000 new aircraft sales worldwide between 2009 and 2027. This market segment is expected to exceed \$3 trillion.

Because the industry's cyclical challenges are mostly foreign in source, the industry focused its request for government assistance on dealing with its structural challenges. Witnesses from the industry asked for five policy improvements of the federal government:

- 1) SR&ED tax credits be made fully refundable;
- 2) SADI be reinforced and strengthened to support the full spectrum of the industry;
- 3) Federal government procurement policies and practices, including Industrial and Regional Benefits (IRBs) and In-Service Support (ISS), be reformed;
- 4) A long-term space plan be developed; and
- 5) The International Traffic in Arms Regulations (ITAR) be addressed to reduce their trade-impeding effects.

Chemicals

The Canadian chemicals industry, with shipments estimated at \$50.6 billion in 2008, is the fourth largest manufacturing subsector in the country. There are approximately 3,000 firms engaged in chemicals production across the country and they employed 78,340 people in 2008 (see Table 5). The industry is also the third largest exporter of manufactured products in the country, with exports valued at \$31.3 billion in 2008, 76% of which was destined to the United States. With the global chemicals industry producing an

estimated \$3 trillion worth of product,¹⁷ Canadian chemicals production represents 1.5% of total world production. Given this relatively small presence within the industry, Canada has traditionally been a net importer country of about \$10 billion worth of chemicals and chemical products on an annual basis.

Table 5
The Chemicals Industry in Canada: Principal Statistics, 2000-2008

Year	Establishments	Shipments (\$ billions)	Employment	Imports (\$ billions)	Exports (\$ billions)
2000	2,061	37.16	83,252	29.17	18.61
2001	2,067	38.41	87,861	31.08	19.84
2002	2,145	40.52	88,129	32.93	20.21
2003	2,122	42.69	87,166	33.28	20.40
2004	3,315	47.16	84,091	35.57	24.29
2005	3,049	48.64	81,882	37.39	26.86
2006	2,955	49.89	79,990	39.11	28.93
2007	2,945	48.63	78,709	40.15	32.33
2008	2,945	50.62	78,340	41.45	31.39

Source: Statistics
chimiques.nsf/eng/bt01203.html.

Canada,

<http://www.ic.gc.ca/eic/site/chemicals->

Canada is home to nine of the 10 largest chemicals producers in the world, including BASF, Dow Chemical, DuPont, ExxonMobil, Hexion, Ineos, Lanxess, Sabic and Shell Chemicals. Canada also boasts five large home-grown companies such as Agrium Inc., ERCO Worldwide, Methanex Corporation, Nova Chemicals Corp. and Raymond Industries Inc. Canada's chemicals industry is heavily concentrated in Ontario (with 42% of the country's 3,000 firms), Quebec, (26%), and Alberta (11%). Each region has its own distinct strengths and competitive advantages, but the country's four largest clusters (i.e., Sarnia, Toronto, Montreal and Edmonton) dominate domestic production.

The chemicals industry essentially converts raw materials such as oil, natural gas, electricity and minerals into value-added manufactured products, adding anywhere between five and 20 times the value of these inputs. Chemicals are basic building blocks of many manufactured goods as they are found in more than 30,000 different products.¹⁸ An industry representative described the activities of the chemicals industry in the following way:

17 Canadian Chemical Producers' Association. "The Competitiveness of Canada's Business and Policy Environment for Chemical Producers," 2008-2009.

18 The Chemical Industry, http://chemicalengineering.dal.ca/Files/2_-_The_Chemical_Industry.ppt

We transform oil, gas, salt, and electricity into chemical products. Those products are then used by a wide variety of other industries, which can include pharmaceuticals, aerospace, auto, plastics, lubricants, and petroleum refining. ... In doing that, we add five to twenty times the value to those base resources through this conversion process, thus directly creating wealth for the economy as well as the other sectors we depend on for the supply of those resources.

Richard Paton, Canadian Chemical Producers' Association, 7: 9:05

Canada's petrochemical industry is founded on a secure supply of feedstock and a feedstock price advantage. Industry representatives maintain that the industry's continued livelihood and contribution to the Canadian economy are predicated on preserving and improving these advantages, advantages that are necessary for overcoming transportation, climate and other disadvantages associated with production locations that are often far from their final markets.

The industry's focus on its feedstock is not so surprising once one recognizes that the basic raw materials of chemical products account for about 86% of total manufacturing costs, followed very distantly by energy costs (7%) and labour costs (7%).¹⁹ Forthcoming competition with low-cost Middle East petrochemical suppliers only reinforces this focus:

[T]he Middle East is now becoming a huge player because feedstock — as you know, it's oil or natural gas — is a huge proportion of the cost of our products, and their feedstock costs are 20% or 30% of ours. They need to diversify their economies, so the Middle East is now building huge manufacturing facilities for chemicals.

Richard Paton, Canadian Chemical Producers' Association, 7: 9:35

Industry representatives also indicated that transportation is an important component of the selling price for many chemical products, sometimes exceeding 10% of the selling price.²⁰ The industry, particularly companies with plants situated in Western Canada, requires competitive freight rates and services to assist them in competing in both domestic and export markets, something that they claim they are not receiving at the present moment. According to an industry representative:

19 Industry Canada, <http://www.ic.gc.ca/cis-sic/cis-sic.nsf/IDE/cis325cste.html>.

20 Canadian Chemical Producers' Association, Business and Economic Issues, <http://www.ccpa.ca/files/Library/Reports/KeystoneDocs/Toronto.pdf>.

There is rail service review that needs to be done. Rail is critical to our industry. We think there is a need for better competition in rail and better service.

Richard Paton, Canadian Chemical Producers' Association, 7: 10:00

Electricity is an important input cost to the many of the industry's products, varying from 1% to 5% of the total production cost for petrochemical producers to 40% to 70% of total production costs for some inorganic and compressed gas producers.²¹ The industry claims that Ontario's electricity rates for major industrial users are among the highest in Canada. For these reasons, the cost, availability and reliability of electricity remain concerns for competitiveness and plant safety, particularly in Ontario.

The chemicals industry has experienced considerable cost pressures from high raw material and energy prices since 2000, and from the relatively high value of the Canadian dollar since 2003. Chemical producers are also concerned about the impact on their operations of environmental regulations. They identified layers of duplicative and sometimes conflicting federal-provincial environmental regulations as a concern. As a consequence of these cost pressures and the relatively high value of the Canadian dollar, the industry has had to contract:

In the chemical sector, we have lost about twelve plants in the past five years, including two major plants in Montreal and several plants in Ontario.

Richard Paton, Canadian Chemical Producers' Association, 7: 9:05

Industry officials were uneasy about the current economic recession and the decline in the industry's production since the first quarter of 2009, but saw the current economic crisis as reason to focus policy matters on positioning the industry for future growth. The industry was clear about what it expects of governments:

Industries like ours do not favour subsidies, handouts, or even special treatment, but we expect governments to do their part by creating the policy environment required for manufacturers to compete globally and by avoiding the introduction of measures that undermine or reduce competitiveness. We need policies that encourage investment in manufacturing and upgrading resources that stimulate progress toward sustainability objectives, which we believe is integral to that.

Richard Paton, Canadian Chemical Producers' Association, 7: 9:15

More specifically, the witness from the industry asked for three policy improvements of the federal government:

21 Ibid.

- 1) Reform energy and environmental policies to eliminate duplicative and sometimes conflicting regulations;
- 2) Review the *Canada Transportation Act* with the aim of removing barriers to competition in the Canadian rail industry; and
- 3) Make SR&ED tax credits more accessible, along the options introduced in *Manufacturing: Moving Forward — Rising to the Challenge* (2007).²²

Energy

Canada is the world's third largest producer of natural gas and ninth largest producer of crude oil. The industry puts a strong focus on exploration and development since only half of the country's resource base has been exploited. Most of Canada's oil and natural gas production is concentrated in the Western Canadian Sedimentary Basin, which has a mature onshore industry. Offshore petroleum activity is mainly in the Atlantic region, where approximately 18% of the country's remaining petroleum resources are located. In 2008, Canada produced 429,000 cubic metres per day (m³/d) and exported 285,000 m³/d of crude oil. Natural gas production and exports were 458 and 282 million m³/d, respectively, with the vast majority of exports destined for the United States.²³

Canada's oil sector has gone through some consolidation in recent years. Imperial Oil, majority owned by ExxonMobil, is the largest integrated oil and gas operator in the country. EnCana, formed from the merger of the Alberta Energy Company and

22 The House of Commons Standing Committee on Industry, Science and Technology made the following recommendation:

That the Government of Canada improve the SR&ED Tax Incentive Program to make it more accessible and relevant to Canadian businesses. The government should consider making the following changes:

1. Make the investment tax credits refundable;
2. Exclude investment tax credits from the calculation of the tax base;
3. Provide an allowance for international collaborative research and development; and
4. Expand the investment tax credits to cover the costs of patenting, prototyping, product testing, and other pre-commercialization activities.

Finance Canada estimated that, excluding the proposal to extend the tax credit to cover these other activities, the fiscal cost of implementing the above SR&ED measures would vary from \$8.2 billion to \$16.2 billion over five years.

23 Canadian Energy Overview 2008. May 2009. National Energy Board [online]: <http://www.neb.gc.ca/clf-nsi/nrgynfintn/nrgyrprt/nrgyvrwv:cnndnnrgyvrwv2008/cndnnrgyvrwv2008-eng.html#s5>.

PanCanadian Energy, is the largest independent upstream oil and gas operator in Canada. Other sizeable oil producers include Talisman Energy, Suncor, EOG Resources, Husky Energy, and Apache Canada.²⁴

In addition, there are about 400 small and medium-sized independent oil and gas exploration and production companies, including suppliers of products and services. A typical junior oil and gas company in Canada has fewer than a dozen employees, specializing in geo-science, engineering and finance. Most junior companies concentrate their activities on conventional oil and gas exploration and development in western Canada. However, there is a growing move towards unconventional resources such as oil sands and shale gas. The junior sector is 70% weighted towards natural gas production and it contributes about 25% of the dollars spent on Canada's exploration, development, drilling and production. It also carries out approximately 60% of higher-risk exploration drilling in Canada.²⁵

The current economic slowdown has created financial instability in the market and reduced the global demand for oil and natural gas. In the words of one industry representative:

The recession has hit the Canadian oil and gas industry where we do business. We provide the energy to fuel factories, heat homes, and let people drive their cars. The slowdown in economic activity means our customer, the world, is pulling back and using less of what we produce. When the world buys less, the price goes down. We all know how the price has dropped ... from a record high of \$147 a barrel last summer to lows in the \$35 a barrel range a few weeks ago.

Don Daly, Canadian Association of Petroleum Producers, 9: 9:20

Natural gas producers have been more adversely affected than crude oil producers by the economic recession:

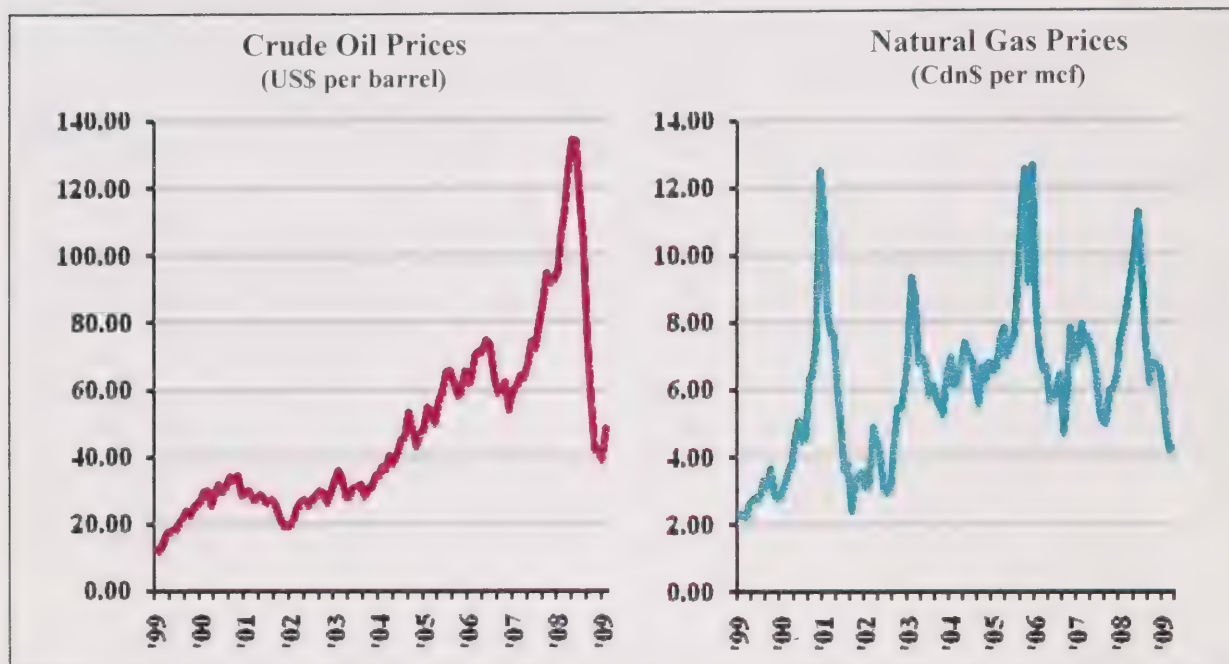
24 Canadian Technology in the Oil and Gas Industry, Industry Canada [online]: <http://www.ic.gc.ca/eic/site/ogt-igp.nsf/eng/dk00057.html>.

25 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada. *Committee Evidence* [9: 9:30], May 5, 2009.

Gas was at more than \$11 per thousand cubic feet last June; today it trades at a little more than \$3. With this unprecedented drop in prices, we've gone from being a \$150-billion a year industry back in 2008, just last year, to about an \$80-billion a year industry today.

Don Daly, Canadian Association of Petroleum Producers, 9: 9:20

Figure 11



Source: Canadian Association of Petroleum Producers.

It was reported that declining commodity prices reduced cash flows by as much as 75% in the past year.²⁶ But declining prices have further ramifications on financing: declining prices mean declining oil and gas reserve values, which reduce the available financing from banks. Investment levels are also down by one-third from 2008.²⁷ Consequently, about 20,000 of the industry's workers are currently unemployed.²⁸

26 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, *Committee Evidence* [9: 10:15], May 5, 2009.

27 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, *Committee Evidence* [9: 10:15], May 5, 2009.

28 Don Herring, Canadian Association of Oilwell Drilling Contractors, *Committee Evidence* [9: 10:25], May 5, 2009.

Crude oil prices have since recovered somewhat and the Committee was told that, at US\$50 per barrel, this price was insufficient to get many new projects “off the ground”.²⁹ Many large projects (e.g., oil sands construction) have been deferred and this deferral is adversely affecting employment across the country, including the manufacturing sector where oil facility components are often made and assembled. It was further suggested that Canada’s oil sands projects require crude oil prices in the range of \$60 to \$75 per barrel for economic viability.³⁰ Looking beyond the industry’s immediate future, experts were generally optimistic:

Tight capital markets remain a concern. ... [However,] the future resource potential remains strong, and industry continues to be optimistic about achieving this potential. But one thing is very clear: technology has been, and will continue to be, the key to unlocking that future. Technology has been the cornerstone of the oil and gas industry.

Don Daly, Canadian Association of Petroleum Producers, 9: 9:30

But the witnesses expressed a number of structural challenges that increase operating costs within the oil and gas industry:

- Financial challenges:
 - Costly operations in remote areas;³¹
 - Low rates of return on investment compared to other countries (10% to 12%);³²
 - Difficult access to tax credit due to the “cumbersome” Canada Revenue Agency application and approval process.³³
- Regulatory challenges:³⁴

29 The Committee notes that upon the writing of this report, West Texas Intermediate crude oil, the North American benchmark price, is selling for more than US\$61 per barrel.

30 David Daly, Canadian Association of Petroleum Producers, *Committee Evidence* [9: 10:50], May 5, 2009.

31 Don Herring, Canadian Association of Oilwell Drilling Contractors, *Committee Evidence* [9: 9:05], May 5, 2009.

32 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, *Committee Evidence* [9: 9:30], May 5, 2009.

33 David Daly, Canadian Association of Petroleum Producers, *Committee Evidence* [9: 9:45], May 5, 2009.

34 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, *Committee Evidence* [9: 9:30], May 5, 2009.

- Uncertainty over future greenhouse gas emission regulations, which delays and discourages investment;
- Highly regulated business environment.
- Labour challenges:³⁵
 - Future labour shortages are forecasted due to an aging workforce;
 - Given the technical nature of the industry, substituting existing workforce requires special training.

Witnesses from the industry asked for three policy improvements of the federal government:

- 1) Improve the flow-through share regime to allow the junior sector to more easily raise capital;
- 2) Clarify future regulations on climate change and greenhouse gas emissions; and
- 3) Maintain the existing system with regard to reporting information on the number of hours worked by oil rig drivers.³⁶

Forestry

Canada's forestry industry generates \$29.3 billion in GDP and provides over 250,000 jobs in communities across the country.³⁷ In the western provinces, the industry produces primarily wood products (i.e., lumber) while in central and eastern Canada forestry output is divided between softwood lumber and pulp and paper production. British Columbia, Quebec and Ontario are the largest producers by value of production at \$8.8 billion, \$7.9 billion and \$6.6 billion, respectively. New Brunswick is the province most

35 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, *Committee Evidence* [9: 10:45], May 5, 2009.

36 Effective January 1, 2007, Transport Canada passed a regulation to govern oil and gas activities based on the number of hours worked by drivers and daily documentation is already produced by the industry and is used as a measuring tool.

37 The forestry industry includes logging, sawmills and pulp and paper manufacturing. All data in this paragraph is for the year 2007, the latest year for which data is available. Source: Statistics Canada CANSIM Series 379-0025 and 281-0024.

heavily dependent on the forest industry, which accounts for 7.4% of its GDP. It is followed by British Columbia at 5.9% of GDP and Quebec at 2.8% of GDP. The vast majority of the industry is located in rural and remote areas. Over 300 communities in Canada are dependent on the forestry sector, whereby dependence is defined as having at least 50% of wages earned in the community coming from forestry jobs.³⁸

Table 6

Mill Closures and Forestry Sector Employee Layoffs by Province, January 2003-June 2008

Province	Permanent Mill Closures	Indefinite Mill Closures	Total Mill Closures	Total Layoffs
Alberta	6	4	10	1,366
British Columbia	20	28	48	10,367
Manitoba	0	0	0	15
New Brunswick	10	3	13	3,046
Newfoundland and Labrador	1	0	1	485
Nova Scotia	0	2	2	430
Ontario	25	18	43	9,450
Prince Edward Island	0	1	1	35
Quebec	26	54	80	11,668
Saskatchewan	2	7	9	1,566
Canada	90	117	207	38,428

Source: Natural Resources Canada, http://canadaforests.nrcan.gc.ca/articletrend/top_suj/23.

Canada is the world's largest exporter of forestry products and the United States is its largest market, accounting for over three-quarters of its exports.³⁹ However, the industry has been in decline for the past six years. Between January 2003 and

38 Natural Resources Canada, "Forest Communities: Weathering Economic Change," <http://canadaforests.nrcan.gc.ca/articletopic/183>, August 12, 2008.

39 Natural Resources Canada, "Trade data," <http://canadaforests.nrcan.gc.ca/statsprofile/trade>.

June 2008, 38,428 forestry workers lost their jobs, 90 mills closed permanently and 117 were indefinitely idled (see Table 6).⁴⁰ Every province in the country has experienced forestry job losses and all but one has experienced mill closures.

The reasons for the decline are numerous. On the pulp and paper side, the precipitous drop in newspaper readership and advertising sales has been hard on this market segment.⁴¹ On the lumber side, housing starts have declined sharply since the United States real estate bubble burst. American housing starts are down by over 75% from their peak in the second quarter of 2005⁴² and Canadian housing starts are off by 9% from their peak in the first quarter of 2006.⁴³ The industry on the B.C. Coast describes this event and its response in the following way:

Over the last two and a half years, as we saw the emergence of the subprime mortgage crisis and the beginning sharp decline in U.S. housing starts, as an industry we began to shift away from the U.S. market and away from commodity-based dimension lumber into those markets. ... In 2008 we increased our shipments to China, Korea, and other Asian countries from about 6% to 17%. ... From a lumber perspective, our dimension lumber production dropped from what would have been normally about 30% down to 13%, and the increases in other market segments were to the cedar market, to the shop remanufactured, specialty custom-cut markets.

R.M. Jeffrey, Coast Forest Products Association, 5: 9:05

The industry has also had to close many mills to bring supply back in line with declining demand:

[W]e have 2.5 billion board feet of capacity, and we are now currently running at 1.284 billion in 2008. That number will be under a billion board feet for 2009.

R.M. Jeffrey, Coast Forest Products Association, 5: 9:05

For other industry segments, however, responses or solutions to problems are harder to come by:

40 Natural Resources Canada, "Forest-dependent Communities in Canada," http://canadaforests.nrcan.gc.ca/articletrend/top_suj/23, August 8, 2008.

41 The Audit Bureau of Circulations reports that American newspaper circulation decreased by 7% in the October 2008-March 2009 period compared with the same period one year earlier. Source: Robert MacMillan, "U.S. newspaper circulation declines worsen," Reuters, April 27, 2009.

42 U.S. Census Bureau, "New Residential Construction," <http://www.census.gov/const/www/newresconstindex.html>.

43 Statistics Canada, CANSIM Table 027-0007.

We are in a context of change, where for several years now we have seen a falling demand for newsprint, particularly because of increased Internet use. The softwood lumber dispute with the United States has reduced the demand for Canadian lumber. The current financial crisis is only prolonging and worsening the difficulties we are experiencing in the forestry sector. ... Because we are very specialized lumber harvesting subcontractors, it is harder for us to find other opportunities for our companies.

Jacques Dionne, Association des propriétaires de machinerie
forestière du Québec Inc., 5: 9:15

Yet the industry, in general, realizes that market diversification provides at the very least a partial response to the current economic dilemma:

[T]he variety of our basket of products will count for a great deal in future. The more we diversify our products, the more we'll be able to export internationally. Not being a prisoner of a single market like the United States would no doubt be a major advantage for the Canadian industry.

Guy Chevette, Quebec Forest Industry Council, 2: 10:15

The sharp appreciation in the Canadian dollar between 2003 and 2007 greatly increased the price of Canadian forestry products in international markets. The dollar has subsequently depreciated, but industry representatives say that it will take some time for lost customers to return. The Forest Products Association of Canada (FPAC) claims that high transportation costs are taking a toll on its members. Approximately 70% of forestry products are shipped by rail and the FPAC estimates that uncompetitive freight prices cost the industry \$280 million a year.⁴⁴ The Mountain Pine Beetle epidemic in British Columbia has temporarily increased harvests in the province, as companies rush to harvest trees before they are destroyed. The epidemic will, however, mean lower harvests in the region over the medium and longer term. Finally, some industry analysts say that producers have failed to modernize their mills and equipment and sufficiently invest in research and development. According to the FPAC, the industry's capital stock is, on the whole, older and less productive than that of its international competitors.⁴⁵

FPAC was succinct on both the benefits and limitations of federal government assistance:

Clearly, you [the government] can't increase demand for newsprint or raise lumber prices — we have to wait for markets to do that — but you can help us get from here to the return of markets. The government has made a lot of the right moves in EI work

44 Forest Products Association of Canada, "An Estimate of the Freight Rate Consequences of Rail Captivity to Rail Shippers of Canadian Forest Products," prepared by Travacon Research Limited, April, 2007.

45 Forest Products Association of Canada, "Industry at a Crossroads: Choosing the Path to Renewal, Report of the Forest Products Industry Competitiveness Task Force," May 2007.

sharing, which is keeping many mills open that would have otherwise closed. The announcements to EDC changes and new funding for debt are very positive.

Avrim Lazar, Forest Products Association of Canada, 2: 9:05

The industry was also unequivocal on what its primary issue was and how the federal government might be of further help:

Our member companies have identified access to credit and reasonably priced credit as a top issue to be addressed. ... [T]he forest industry [has] been considered high risk now for several years, and this has definitely added to the challenge. ... In the rare chance that an investor makes capital available to our industry, the industry faces ridiculously high risk premiums — premiums from 8% to 11%, which make it virtually impossible to survive.

Mark Arsenault, New Brunswick Forest Products Association, 5: 9:25

At the same time, a number of industry representatives identified a role to play for the federal government in resolving and/or responding to tax subsidies recently provided by the U.S. government to its pulp and paper industry. Under recently devised renewable energy initiatives, U.S. pulp and paper mills are eligible for substantial tax credits for burning “black liquor” along with diesel fuel in their boilers. U.S. pulp and paper companies are eligible for a 50¢ per gallon excise tax credit on the use of concentrated pulping liquors, the residual waste that is created from the pulping process. Estimates put the value of that credit at \$125 to \$150 per tonne for unbleached mills, and \$175 to \$225 per tonne for bleached mills. This has created a very unlevel playing field:

These credits put Canada at a serious disadvantage. I believe if it's unaddressed, this may be catastrophic to our pulp mills on the Canadian side of the border. ... if a bleached hardwood market kraft mill can actually realize a benefit of \$175 per tonne, it will put the cost structure of our Canadian mills at a huge disadvantage.

Mark Arsenault, New Brunswick Forest Products Association, 5: 9:30

A number of industry representatives highlighted the need for silvicultural financing and investment. For example, one industry representative also suggested that the federal government consider creating a silvicultural savings plan that would enable forest owners to accumulate tax sheltered funds that could be used for the development of woodlots.

To meet both its cyclical and structural challenges, witnesses from the industry asked for five policy improvements of the federal government:

- 1) Continue to expand Export Development Canada's mandate to allow more domestic activity for export-oriented markets;
- 2) Continue to increase funding for research;

- 3) Make SR&ED tax credits fully refundable;
- 4) Fix the transportation system with the aim of eliminating monopolistic behaviour on the part of Canada's railways; and
- 5) Challenge the U.S. "black liquor" tax credit subsidy program under existing trade laws and/or free trade agreements.

High Technology

The high technology sector is made up of industries that make/create technology, whether the technology is in the form of products, communications, or services.⁴⁶ Although innovative activities can be found in many industries, this definition includes only those industries where high technology activity is concentrated. High-tech industries are the product of the rapidly evolving global environment of science, technology and innovation. The information and communications technologies (ICT) sector is a striking example of the shift of our economy into a new era, the digital economy. The emergence of biotechnology companies also points to a new high tech sector, the bio-economy.

A. Information and Communications Technologies

The ICT sector is increasingly important in the economy. Just 30 years ago, the telephone was the most widespread communication technology. Nowadays the influence of ICTs is felt in all aspects of life. In the late 1990s, there was impressive growth in the ICT sector, which became one of the key drivers of national growth. Even since the technology bubble burst in the early 2000s, the ICT sector GDP has grown faster than that of the entire Canadian economy (see Figure 12). In 2008, the ICT sector GDP was \$59.2 billion, with annual growth of 4.8%.⁴⁷

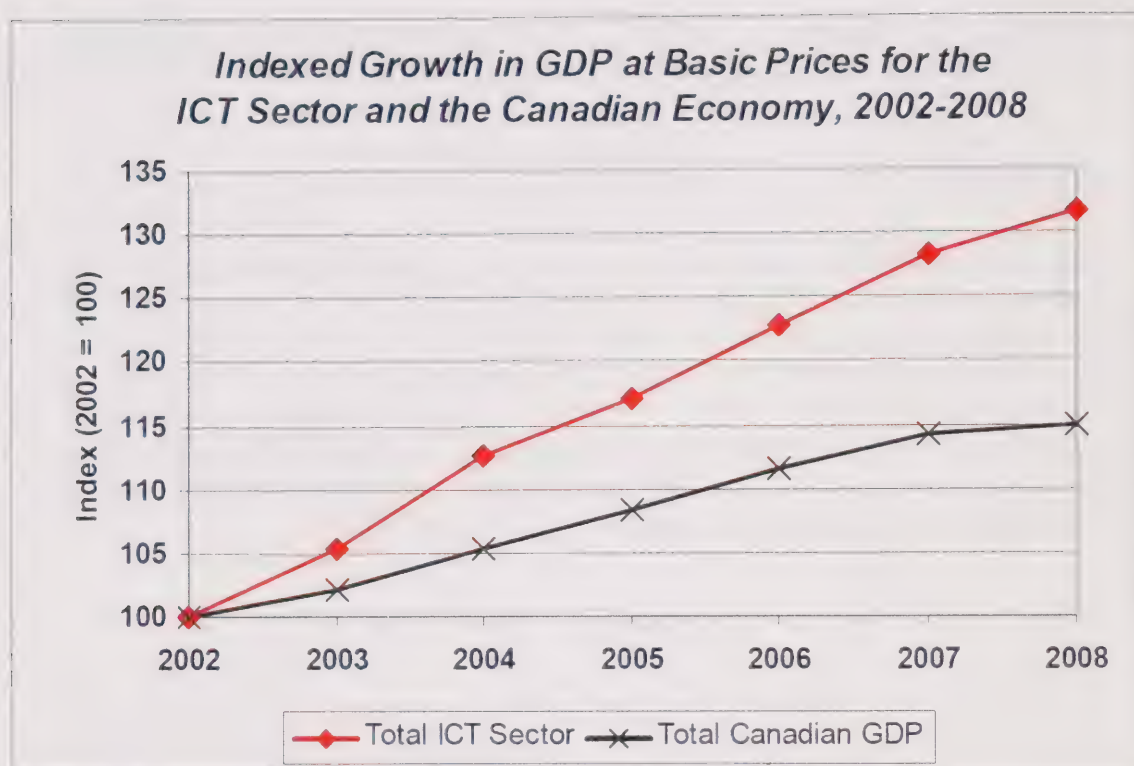
Changes followed the decline in 2000, symbolized by plummeting stock prices on the NASDAQ high technology exchange. Revenues from ICT manufacturing fell while revenues from services increased greatly. A total of 30,300 ICT companies in Canada generated total revenues of \$150 billion in 2007. A bit less than half of that revenue came from the ICT wholesaling and manufacturing subsectors, and 56% came from the

46 See definition of "high technology," which has been used or adapted by many institutions around the world, in Platzter, M., Novak, C.A. and Kazmierczak, M.F. *Defining the High tech Industry*. American Electronics Association, February 2003. http://www.aeanet.org/Publications/idmk_naics_pdf.asp.

47 Industry Canada, Information and Communications Technologies Statistical Overview, April 2009, http://www.ic.gc.ca/eic/site/ict-tic.nsf/eng/h_it05864.html.

subsector made up of telecommunications services, software and informatics services, cable television and other ICT services.⁴⁸

Figure 12



Source: Industry Canada, Information and Communications Technologies Statistical Overview, April 2009.

In 2007, the ICT sector accounted for about 3.5% of workers in Canada, with 592,600 employees, 43% of whom had a university degree, as compared to 24% of workers in Canada in general.⁴⁹ This dynamic sector, therefore, has a highly educated workforce. The sector also accounts for 38% of private sector R&D in Canada, with R&D spending that has been rising since 2002, reaching \$6.0 billion 2007. Companies in the ICT sector are relatively small. In 2007, four out of five companies had less than 10 employees and just one in 50 companies had more than 100. A number of them, such as Cisco and CGI, have experienced so much growth in recent decades that they are internationally known. Others such as Nortel have developed a whole “ecosystem” of

48 http://www.ic.gc.ca/eic/site/ict-tic.nsf/eng/h_it05838.html.

49 Industry Canada, Information and Communications Technologies Statistical Overview, November 2008, [http://www.ic.gc.ca/eic/site/ict-tic.nsf/vwapj/01072229e.pdf/\\$FILE/01072229e.pdf](http://www.ic.gc.ca/eic/site/ict-tic.nsf/vwapj/01072229e.pdf/$FILE/01072229e.pdf).

small regional companies that revolve around it. Although the ICT sector has undeniably matured, it is in a slowdown as a result of the current global recession, and financing is its greatest worry:

What we have during the current crisis, however, is things have fallen off a cliff, so you're not even there at some point. We have very successful companies that actually have sales, have extraordinary, major clients, and all of a sudden they cannot get money. They have very successful business plans, and things have just been disrupted at this point, beyond normal.

Bernard Courtois, Information Technology Association of Canada, 10 : 10:40

B. Biotechnology

Biotechnology is a young sector that has seen especially rapid growth in the past decade. Biotechnology has a variety of branches that affect our lives in many ways and that are now part of the "bio-economy". The value of this bio-economy is estimated at \$78 billion per year, or 6.4% of Canada's GDP, and includes the subsectors of health, cattle and truck farming, mining bio-processing, pharmaceutical manufacturing, chemical products and distilleries.⁵⁰ With respect to innovative biotechnology companies, their numbers nearly doubled between 1997 and 2005, rising from 282 to 532.⁵¹ In 2005, biotechnology revenues were \$4.2 billion and R&D expenditures, some of which are publicly funded,⁵² totalled \$1.7 billion. Biotechnology companies report biotechnology products and processes in the thousands: in 2003, for instance, 5,000 products and processes were at the R&D stage and there were over 11,000 on the market. Biotechnology clusters are concentrated in 20 or so cities across Canada in relatively populous regions.⁵³ In 2005, the biotechnology sector employed 13,433 people in Canada.

The results of a survey presented by BIOTECCanada⁵⁴ show that a quarter of companies will be short of funds within six months, that half of companies will disappear by the end of 2009 and that companies are limiting their activities to survive. The financial crisis has had a significant impact on biotechnology companies and hence on the pursuit of innovation in biotechnology. The total capital obtained by biotechnology companies fell by

50 The figures cited here are used by BIOTECCanada and were published in "Measuring the Biobased Economy: A Canadian Perspective," in *Industrial Biotechnology*, Winter 2008 (vol.4, no.4, pp.363-366), The Feature Commentary by William Pellerin and D. Wayne Taylor.

51 Statistics Canada. Innovation Analysis Bulletin, 2008, No.88-003-X, Vol. 10, no. 2; and Canadian Trends in Biotechnology, Second Edition, p 16, based on data from the Biotechnology Use and Development Survey, various years.

52 OECD Biotechnology Statistics, 2006, p. 19. According to this report, federal spending on biotechnology R&D amounted to 31.5% of private sector biotechnology R&D expenditures.

53 Industry Canada. Biotechnology Clusters, http://www.ic.gc.ca/eic/site/cbc-gccb.nsf/eng/h_bq00009.html.

54 BIOTECCanada. "Biotechnology crucial to future economic prosperity and Canadians agree!", Situational Analysis: Biotech Industry, January 9, 2009.

41% from 2007 to 2008.⁵⁵ A single initial public offering (IPO) in biotechnology was identified in 2008 with a value of \$5.8 million, as compared to 28 IPOs that raised \$1.7 billion in 2007. In October and November 2008, 13 Canadian biotechnology companies ceased operations, either closing their doors or going bankrupt. Certain major initiatives were shelved and the same could happen to a number of pharmaceutical initiatives at the clinical trial stage. Some companies are vulnerable to takeovers and acquisitions that would export intellectual property developed in Canada to foreign competitors.

We can't afford to have the industry decimated by the credit crisis. Too much has been built into these operations to get them into a commercialization cycle ... These jobs are very portable ... In the world of R&D, we run the risk of just simply exporting our IP like we've exported raw natural resources in the past. Our goal is to make sure that we create an environment, that we capture that value in Canada.

Peter Brenders, BIOTECCanada, 10: 9:15

The financing problems resulting in part from the lack of venture capital in Canada are now also affecting ICT and biotechnology industries, which are hoping that appropriate measures will build on their key success factors — factors such as quick access to funding, tax incentives and talented employees.

High tech companies have stressed the importance of building stronger ties with U.S. venture capital investors, but there are impediments that have limited the entry of foreign capital into Canada.

[T]he Canadian venture capital pool is always going to be too thin and not as experienced and mature as what can come from the US. Those investors bring more than money. They bring management experience; they bring experience on how to scale the company. I know, for example, that Israel has a policy of actually encouraging their companies to get their capital from outside the country because they know that they have the science but that they don't have the global marketing and business development that comes with it.

Bernard Courtois, Information Technology Association of Canada, 10: 9:35

As such, biotechnology companies are in favour of clarifying the application of recent changes to section 116 of the *Income Tax Act* so that they can increase their access to U.S. venture capital.

55 BIOTECCanada, Situational Analysis, January 9, 2009 (source: Thomson Reuters).

We saw great movement in terms of changing the Canada-US tax treaty in terms of recognition of limited liability companies. The problem is that we're still sitting on an administrative detail called the "116 Certificate", which requires a host of signatures that just can't be done. ... That needs to be fixed.

Peter Brenders, BIOTECanada, 10: 9:35

Although high tech companies are strong in developing technology, they could benefit from enhancing their commercialization activities. Intellectual property issues pertaining to the *Copyright Act*, technology transfer (following the University of Waterloo model, for instance) and data security were also raised. Despite these concerns, there is unanimous support in the high tech sector for the creation of value and capitalizing on technology and innovation as a path to success.

Industry representatives praised the government for its Advantage Canada strategy and its SR&ED tax credit program that they characterized as far more generous than similar programs in other countries. They also had positive comments to make on elements of the government's recent budget:

On the whole issue of knowledge infrastructure, I want to commend the government for recognizing in its February 2009 budget that infrastructure goes beyond bricks and mortar to putting broadband, that we've talked about, which looks like a civil engineering project, but it's obviously an economic enabler. ... the electronic health record, the electronic medical record, may look like an IT project, but it's not really. It's a fundamental infrastructure to run a modern health care system.

Bernard Courtois, Information Technology Association of Canada, 10: 10:45

Witnesses from the high tech sector asked for seven improvements from the federal government to meet current and future challenges:

- 1) Ensure that additional funding recently allocated to the Business Development Bank of Canada and EDC supports venture capital;
- 2) Develop a program, perhaps within the BDC, whereby loans may be provided to high technology firms that are engaged in R&D, secured by their tax losses;
- 3) Exempt new investments from capital gains for companies investing in R&D;
- 4) Extend the refundability of SR&ED program tax credits beyond Canadian controlled private corporations;

- 5) Eliminate “Certificate 116”;
- 6) The government should become a model user of high technology; and
- 7) Update the *Copyright Act*.

Minerals and Metals

The minerals and metals industry contributed \$42 billion to Canada’s GDP in 2007, including \$10 billion in mineral extraction and \$32 billion in mineral processing and manufacturing. In 2007, the industry employed 363,000 Canadians, including 51,000 in mineral extraction, 55,000 in non-metal manufacturing, 79,000 in primary metal fabrication, and 179,000 in fabricated metal manufacturing.⁵⁶

Canada is one of the largest mining nations in the world, with 222 active mines producing more than 60 minerals and metals. These mines are located in all regions of the country. Indeed, most mining communities are located in rural and northern regions of the country, and given that these mines are located in the vicinity of more than 1,200 Aboriginal communities, they are significant employers of Aboriginal peoples.⁵⁷ Canada also has a relatively large mineral processing industry, with 38 nonferrous metal smelters and refineries operating in six provinces (see Table 7).

56 Mining Association of Canada, *Facts and Figures 2008: A Report on the State of the Canadian Mining Industry*, 2009.

57 Natural Resources Canada, *Canada’s Minerals and Metals Key Facts*, 2009.

Table 7

Nonferrous Smelters and Refineries, January 2008

Province	Type of Facility	Commodities
British Columbia	2 smelters, 1 smelter/refinery, 1 processing plant	aluminum, bismuth, cadmium, germanium, lead, molybdenum, zinc and precious metals.
Alberta	1 refinery	cobalt and nickel
Manitoba	2 smelters/refineries	cadmium, cobalt, copper, nickel and zinc
Ontario	3 smelters, 4 refineries, 4 smelters/refineries, 1 conversion facility	aluminum, cadmium, cobalt, copper, gold, indium, lead, nickel, platinum, selenium, silver and precious metals
Quebec	13 smelters, 4 refineries, 1 smelter/refinery	aluminum, antimony, cadmium, copper, iron, lead, lithium, selenium, tellurium, tin, titanium, zinc and precious metals
New Brunswick	1 smelter	bismuth, lead and precious metals

Source: Mining Association of Canada, Facts & Figures 2008: A Report on the State of the Canadian Mining Industry, 2009.

Canadian mining companies are often multinational in activity. Canadian-listed companies have interest in more than 8,000 exploration and mining properties in more than 100 countries.⁵⁸

The Mining Association of Canada reports that there are 3,034 Canadian firms that provide various expertise to the industry, including:

- 94 geotechnical consulting firms;
- 233 environmental consulting firms;
- 127 exploration consulting firms;
- 108 legal and financial firms;
- 65 education and training organizations;

58 Ibid., p. 1.

- 32 mineral processing contractors;
- 65 crusher/conveyor equipment companies;
- 89 laboratory and appliances equipment companies;
- 223 mineral processing equipment companies; and
- 108 transportation companies.⁵⁹

Although the industry is very visible in many small and remote communities across Canada, it also contributes to the economy of Canada's largest cities. Toronto is the world's leading city for financing mining activities. The Toronto Stock Exchange handled 80% of worldwide mining equity transactions in 2007.⁶⁰

The mining industry in Canada is coping with the current downturn in the world economy, something it does periodically given the industry's cyclical nature:

In terms of the present situation, companies are adjusting to mineral prices. One of their fundamental roles is to adjust operations to reflect mineral prices. These prices are generally global prices and they're derived through international trading exchanges. ... Some countries in particular have been managing their debt loads ... to ensure their future prosperity.

Paul Stothart, Mining Association of Canada, 10: 11:00

Unlike many other industries that are focused almost entirely on manufacturing activities, the Canadian minerals and metals industry does not face a new and strong foreign competitor in China with its accession to the World Trade Organization in 2001. China's presence in the international market is mostly felt on the demand side ... and it's a favourable influence:

The main effect of China is as a driver of mineral prices. Most of our mineral exports still go to the U.S., but the prices are driven globally by Chinese demand. Obviously with higher prices, everybody from companies to employees make more money.

Paul Stothart, Mining Association of Canada, 10: 11:20

Industry representatives identified a number of challenging structural issues that the industry must contend with: (1) declining mineral reserves; (2) human resource problems

59 Mining Association of Canada, Op. Cit., 2009.

60. Ibid.

that are driven by demographic factors and industry perceptions; (3) environmental regulation and policy; and (4) the need for more national cooperation and collaboration.

Canada's reserves of base and precious metals have declined significantly over the past quarter-century. The most dramatic decline in reserves occurred in lead, zinc, molybdenum and silver; they declined by more than 80% between 1980 and 2005. Copper and nickel reserves declined by more than half in this period and, in 2005, gold reserves were one-third lower than a decade earlier (see Table 8). An industry representative expounded on this issue:

Mineral reserves are an issue for this industry. Canada's proven and probable reserves of base metals and some others have gone down over the last quarter century so there's a need to reverse that.

Paul Stothart, Mining Association of Canada, 10: 10:55

Table 8

Canadian Reserves of Selected Minerals, 1980-2005

Year	Copper (000 t)	Nickel (000 t)	Lead (000 t)	Zinc (000 t)	Molybdenum (000 t)	Silver (t)	Gold (t)
1980	16,714	8,348	9,637	27,742	551	33,804	826
1985	14,201	7,041	8,503	24,553	331	29,442	1,373
1990	11,261	5,776	5,643	17,847	198	20,102	1,542
1995	9,250	5,832	3660	14,712	129	19,073	1,540
2000	7,419	4,782	1,315	8,876	97	13,919	1,142
2005	6,589	3,960	552	5,063	95	6,684	965

Note: t = metric tonne.

Source: Mining Association of Canada, Facts & Figures 2008: A Report on the State of the Canadian Mining Industry, 2009.

A representative from the Mining Association of Canada argued that unless new and effective exploration is undertaken, Canadian reserves of key minerals will remain at critically low levels and thereby weaken the case for investing in value-added facilities. Moreover, without sustained and effective exploration, production will continue to outstrip reserve additions, Canadian smelters and refiners will be forced to increasingly rely on imported raw materials, and Canada's mineral and metals industry could be put in a position of heightened competitive and strategic risk. The representative further stated that federal and provincial government investment in geo-science has declined by one-half since 1988, with the result that important Canadian regions remain poorly mapped.

The industry also faces a significant human resource challenge in the coming decade. As one industry representative put it:

A ... challenge is attracting new people ... [the] mining industry has a demographics problem. The young people don't go into mining-oriented courses when things are down; they go in when things are up. When they come out, there are no jobs ...

Jon Baird, Canadian Association of Mining Equipment
and Services for Export, 10: 11:05

It is estimated that approximately 65% of geoscientists will reach retirement age (i.e., 65 years) in the next decade and that the industry will need between 60,000 and 90,000 new workers by 2017.⁶¹ Moreover, the human resources recruitment challenge is more acute than these basic statistics suggest because the demographics problem is more pronounced for the mining industry than for other industries, as it traditionally attracts fewer females, youth and minorities.

Representatives from the mining industry also suggested that the Canadian mining industry is too fragmented:

The mining industry is quite fragmented ... We don't have a sense of national purpose. Control over resources is a state [provincial] matter as it is in this country. That's where I think our balkanization starts.

Jon Baird, Canadian Association of Mining Equipment
and Services for Export, 10: 11:50

I think a national mining strategy to the extent that incorporated R&D components and infrastructure components, incentives for more value added and for more modern processing facilities might be worth considering.

Paul Stothart, Mining Association of Canada, 10: 11:50

Despite these challenges, industry representatives are generally positive about the industry's long-term future. They mentioned that the market potential of China is staggering. Currently, there are about two cars per 100 persons in China, whereas there are about 95 cars per 100 persons in the United States and it is believed that this gap will narrow. Both China and India are moving towards more feed-intensive, protein-based diets which bodes well for Canadian potash sales. China is investing in nuclear power

61 Paul Stothart, Mining Association of Canada, *Committee Evidence* [10:10:55], May 14, 2009.

and this bodes well for Canadian uranium sales. As the middle-class grows throughout the world, it is believed that there will be more demand for gold, diamonds and other precious metals.⁶²

The industry is also experiencing a decline in its input costs since the global recession set in. Industry representatives further claim that the Canadian mining industry receives reasonably competitive tax treatment in Canada. Moreover, this treatment will improve further as the corporate income tax rate is scheduled to decline to 15% by 2012. However, an industry official suggested that the tax treatment accorded to investments in mineral exploration at depth within existing underground workings could be improved. The industry was also very favourable to the notion and policy of free trade, particularly encouraging has been the Government of Canada's focus on Foreign Investment Protection Agreements (FIPAs):

FIPAs ... are useful even if they're not used that much. They provide some guidance to foreign countries, and they provide some comfort to companies who are investing in these countries that if there is a dispute, they will have some independent arbitrator and some independent rules through which they can regulate that dispute.

Paul Stothart, Mining Association of Canada, 10: 12:05

To meet its ongoing structural challenges, witnesses from the industry asked for eight policy improvements of the federal government:

- 1) Create a policy environment that fosters exploration spending and a strong, dynamic mining industry;
- 2) Develop and carry out a modern geological mapping of Canada;
- 3) Improve the tax treatment accorded to investment in mineral exploration at depth within existing underground workings;
- 4) Establish targets for air pollutants and greenhouse gas emissions that are achievable and develop a regulatory system that is efficient and effective, without duplication between jurisdictions;
- 5) Defeat Bill C-300;
- 6) Need more national cooperation and collaboration;

- 7) Create, in addition to the Centre for Excellence in Mining Innovation (CEMI) in Sudbury, three new centres of excellence, one in British Columbia, one in Saskatchewan and one in Quebec; and
- 8) Make the Mining Exploration Tax Credit (METC) permanent.

Railway Equipment Suppliers

Railroad rolling stock manufacturing make up part of the transportation equipment manufacturing subsector (Canada's largest manufacturing subsector). Railroad rolling stock companies design and manufacture equipment such as: ballast distributors (railway track equipment); self-propelled railroad cars; diesel-electric locomotives; railway track equipment (e.g., rail layers, ballast distributors); mining locomotives and parts; railway rapid transit cars; rail laying and tamping equipment; subway cars; and trolley buses.

The rail equipment manufacturing sector is highly specialized and export-oriented, with more than 70% of urban transit and locomotive shipments destined for foreign countries, principally the United States. Virtually all Canadian urban transit and rail systems and vehicles are supplied by domestic sources, while major systems and components such as engines, computers and other equipment are usually imported from U.S. suppliers. The Canadian Association of Railway Suppliers (CARS) represents more than 400 of these companies with annual domestic sales of \$4 billion. In addition, more than 300 of these companies generate export sales totalling \$5 billion, making the total output of the industry more than \$9 billion per year. Railway supply companies employ more than 60,000 Canadians.

Railway equipment suppliers have committed themselves to long-term transformative change that would make significant reductions in harmful emissions through new and innovative emissions-reducing technologies. The industry believes it can help the Canadian government meet its environmental targets. With this goal in mind, CARS suggested that the time is right for upgrading Canada's railway sector:

There are 300 locomotives parked right now. They've been taken out of service. There are over 20,000 freight cars out of service right now. If we're ever to upgrade, this is an ideal time to do it.

Jay Nordenstrom, Canadian Association of Railway Suppliers, 7: 9:30

CARS further requested that the federal government:

- 1) Make SR&ED tax credits fully refundable; and
- 2) Provide tax incentives for railroads to invest in technologies to reduce harmful emissions.

RECOMMENDATIONS

1. That the Government of Canada focus on establishing conditions that make Canadian businesses competitive around the world. In particular, this means establishing regulatory consistency and predictability, and keeping down the taxes paid by both Canadian consumers and businesses, including payroll taxes.
2. That the Government of Canada, in order to preserve Canada's vital oil and gas, mining, and chemical production sectors, and to allow industries to better assess the resulting cost implications, establish a clear and predictable environmental regulatory framework that protects our natural environment, while ensuring a balanced approach for sectors that play a pivotal role in creating jobs and generating new economic opportunities for Canadians.
3. That the Government of Canada review its fiscal and regulatory measures and policies to ensure that they make a significant contribution to the development of clean and renewable energy sources, foster research and development (R&D) in this area and provide significant support to companies and provinces engaged in these activities.
4. That the Government of Canada introduce a tax credit for young graduates in resource regions to provide regional economies with a qualified workforce.
5. That the Government of Canada examine the issue of Scientific Research and Experimental Development (SR&ED) tax credits, including partial refundability, and consider making changes as a potential mechanism to increase greater private sector investment in R&D.
6. That the Government of Canada review its procurement policies and practices, especially those relating to National Defence acquisitions, and:
 - A. Review the government's approach to procurement and associated Industrial and Regional Benefits (IRBs) as a way of increasing Canadian industrial capability; and
 - B. Review the approach to In-Service Support (ISS) in the case of government aerospace sector procurements as a way of increasing Canadian industrial capability.

7. That the Government of Canada examine the flow-through share regime with a view to stimulating greater access to capital for exploration activities in the junior oil and gas and mining sectors.
8. That the Government of Canada explore measures to increase foreign venture capital investment in Canada.
9. That the Government of Canada maintain and expand the Strategic Aerospace Defence Initiative, while continuing to require loans to be refunded in order to ensure taxpayers are getting value for money.
10. That the Government of Canada identify, as soon as possible, a replacement program or alternative funding mechanism for Technology Partnerships Canada in order to support strategic R&D and demonstration projects by industry that are intended to produce social, economic and environmental benefits for Canadians.
11. That the Government of Canada develop a long-term space plan.
12. That the Government of Canada review Canadian anti-dumping and countervailing policies and practices and their application to ensure that Canada's trade remedy laws and practices remain current and effective. This review would also include comparisons with other World Trade Organization members such as the European Union and the United States.
13. That the Government of Canada expand Canadian manufacturers' access to export markets and proactively address trade irritants, such as the U.S. "black liquor" subsidy to the pulp and paper sector; the International Trade in Arms (ITAR) regulations; and "Buy American" legislation, which hurt Canada's manufacturing sector.
14. That the Government of Canada examine the removal of barriers to competition in the rail industry in order to stimulate competition for the transport of goods.
15. That the Government of Canada continue to support Canada's forest economy by developing policies that support innovation in the forestry sector, including R&D investments in greener technologies such as the development and production of cellulosic ethanol and forest biomass, by investing in retraining, and by supporting communities which have historically depended on sub-sectors that are in structural decline. In particular, the government should continue to use Export Development Canada (EDC) and the Business Development Bank of Canada (BDC) to

support new investment in this area, and ensure that EDC has the flexibility to provide financing to any domestic company. While supporting the forest economy, the government must remain mindful of its obligations under the Softwood Lumber Agreement, North American Free Trade Agreement and other trade agreements.

16. That the Government of Canada adopt a policy to encourage the use of lumber in the construction and renovation of federal buildings.
17. That the Government of Canada review all of the recommendations made by witnesses, which are laid out in earlier sections of the report.

APPENDIX A

LIST OF WITNESSES WHO APPEARED BEFORE THE SUBCOMMITTEE ON CANADIAN INDUSTRIAL SECTORS

Organizations and Individuals	Date	Meeting
Communications, Energy and Paperworkers Union of Canada Renaud Gagné, Vice-President, Quebec	2009/03/12	2
Fédération des producteurs de bois du Québec André Roy, Second Vice-President Daniel Roy, Assistant Director		
Forest Products Association of Canada Avrim Lazar, President and Chief Executive Officer		
Quebec Forest Industry Council Guy Chevette, President and Chief Executive Officer Michel Vincent, Director, Economics Markets and International Trade Branch		
Department of Industry François Delorme, Chief Economist and Director General, Micro-Economic Policy Analysis Branch, Strategic Policy Sector Billy Hewett, Director General, Policy and Sector Services Branch, Industry Sector Emilee Pedruchny, Director, Sector Intelligence and Analysis, Information and Communications Technologies Branch, Spectrum, Information Technologies and Telecommunications Sector	2009/03/24	3
Business Development Bank of Canada Edmée Métivier, Executive Vice President, Financing and Consulting	2009/03/31	4
Export Development Canada Benoit Daignault, Senior Vice-President, Business Development		
Association des propriétaires de machinerie forestière du Québec Inc. Éric Dionne, Member Jacques Dionne, Member	2009/04/02	5
Coast Forest Products Association R.M. Jeffery, President and Chief Executive Officer		

Organizations and Individuals	Date	Meeting
New Brunswick Forest Products Association Mark Arseneault, President and Chief Executive Officer		
Canadian Manufacturers & Exporters Jayson Myers, President	2009/04/21	6
Conference Board of Canada Michael Burt, Associate Director, Industrial Outlook, Trade and Investment Valerie Poulin, Economist, Industrial Outlook, Trade and Investment		
Canadian Association of Railway Suppliers Jay Nordenstrom, Executive Director	2009/04/23	7
Canadian Chemical Producers' Association Fiona Cook, Director, Business and Economics Richard Paton, President and Chief Executive Officer		
Aerospace Industries Association of Canada Claude Lajeunesse, President and Chief Executive Officer	2009/04/28	8
Bombardier Inc. George Haynal, Vice-President, Government Relations		
CAE Inc. Nathalie Bourque, Vice-President, Public Affairs and Global Communications		
Pratt & Whitney Canada J. Richard Bertrand, Vice-President, Government Affairs		
Canadian Association of Oilwell Drilling Contractors Don Herring, President	2009/05/05	9
Canadian Association of Petroleum Producers David Daly, Manager, Fiscal Policy		
Small Explorers and Producers Association of Canada Gary Leach, Executive Director		
BIOTECCanada Peter Brenders, President and Chief Executive Officer Rainer Engelhardt, Chief Executive Officer, Eulytica Biologics	2009/05/14	10
Canadian Association of Mining Equipment and Services for Export Jon Baird, Managing Director		

Organizations and Individuals

Date

Meeting

Information Technology Association of Canada

Hicham Adra, Member of the Executive Committee, Public Sector Business Committee

Terry Ansari, Vice-President, Business Solutions Group, Cisco Systems Canada Co.

Bernard Courtois, President and Chief Executive Officer

Mining Association of Canada

Paul Stothart, Vice-President, Economic Affairs

APPENDIX B

LIST OF BRIEFS SUBMITTED TO THE SUBCOMMITTEE ON CANADIAN INDUSTRIAL SECTORS

Organizations and Individuals

Association des propriétaires de machinerie forestière du Québec Inc.

BIOTECanada

Canadian Association of Petroleum Producers

Canadian Association of Railway Suppliers

Canadian Society for Senior Engineers

Department of Industry

Forest Products Association of Canada

Mining Association of Canada

REQUEST FOR GOVERNMENT RESPONSE

Pursuant to Standing Order 109, the Committee requests that the government table a comprehensive response to this Report.

A copy of the relevant Minutes of Proceedings of the Standing Committee on Industry, Science and Technology ([Meetings Nos. 5, 21, 22 and 23](#)) is tabled and a copy of the relevant Minutes of Proceedings of the Subcommittee on Canadian Industrial Sectors ([Meetings Nos. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 and 12](#)) is tabled.

Respectfully submitted,

Hon. Michael D. Chong, MP

Chair

Dissenting Opinion

Of the Conservative Party

**To the Standing Committee on Industry, Science and Technology
REPORT OF THE SUBCOMMITTEE ON CANADIAN INDUSTRIAL SECTORS**

**Respectfully submitted by:
Mike Lake, MP**

INTRODUCTION

The Conservative Party of Canada (CPC) wishes to submit a dissenting opinion concerning the report to the Standing Committee on Industry, Science and Technology from the Subcommittee on Canadian Industrial Sectors.

The CPC would like to thank those witnesses, many of whom travelled from across the country, who appeared before the committee for their on-going interest in ensuring the strength and success of Canada's industrial sectors. Much of the report deals directly with the testimony witnesses presented and offers a thorough and balanced explanation of the challenges facing Canada's industrial sectors.

In particular, discussions concerning the effect of the current state of the global economy on the Canadian context were fruitful. The extent of these effects in spite of Canada's relative strength put our current economic challenges in the proper context.

The report suggests that the government is well positioned to recover from the current economic crisis faster than other countries. This affirms what is being said about Canada by experts from around the world, many of whom also recognize the role that *Canada's Economic Action Plan* is playing in shielding Canada from the worst effects of the global economic crisis. For example, the IMF said the following about Canada on May 22 of this year:

"Building on the permanent tax relief measures announced in October 2007, the authorities tabled further fiscal stimulus of around 2.8 percent of GDP in January 2009. Taking into account supplementary provincial actions announced following the federal budget, the measures are among the largest across G-20 countries. The stimulus relies mainly on infrastructure spending, support to the vulnerable sectors, enhanced social safety nets and retraining programs for job reallocation, and tax reductions and incentives... The authorities have taken proactive steps to safeguard financial stability."

Although the report contains many such positive aspects, opposition parties have unfortunately put forward and supported a few recommendations driven by partisanship rather than the stated interests of the industrial sectors who testified. It is because of this unfortunate partisanship on the part of the opposition parties, and the factual inaccuracies that their recommendations contain, that we cannot support the report in its entirety and must submit this dissenting opinion.

DISSENT ON CERTAIN RECOMMENDATIONS

Support for the Forest Economy

The CPC acknowledges the importance of supporting the forest economy across Canada, especially in BC, Alberta, Quebec, and New Brunswick where it is most important. The committee heard many witnesses from this sector. Witnesses who appeared said very clearly that the government should not try to freeze the forest economy in its present situation; rather, the government should support innovation and ensure access to financing through the EDC and the BDC while not taking action which would undermine our trading relationship with the United States.

Regrettably, opposition members on the committee supported a recommendation that was not supported or even mentioned by the expert testimony of witnesses. This recommendation states:

“That the Government of Canada adopt a policy to encourage the use of lumber in the construction and renovation of federal buildings.”

This recommendation is troubling for the following reasons:

- Canada’s steel producers, or indeed other producers of products for the construction industry, would reasonably object to a policy that favoured another industry over theirs.
- Canadians expect their government to always ensure value for money in the construction of federal buildings. Governments should always aim to pursue the best value-for-money proposition to taxpayers rather than risk higher cost to the taxpayer for purely partisan reasons.

This recommendation was simply not well thought out. If implemented, it would have a negative impact on taxpayers while pitting Canadian industry against Canadian industry at a time when all industries are facing the negative effects of the global economic crisis. The recommendations put forward by witnesses - for example, supporting innovation and ensuring BDC and EDC continue to support the forest economy - offer a better way forward.

The committee, to its credit, generally steered clear of recommendations for expansive direct subsidies to the forestry sector, which would violate Canada’s trade commitments. Instead, the committee accepted a recommendation which affirms the measures currently being taken by this government to support innovation in the forest economy and prepare it to play a vital role creating the jobs of tomorrow.

Young Graduates

Another unacceptable recommendation contained in the committee report states:

“That the Government of Canada introduce a tax credit for young graduates in resource regions to provide regional economies with a qualified workforce, a guarantee of innovation.”

The CPC must object to this recommendation on a variety of counts:

- First, this recommendation is poorly worded and unclear. It fails to define which regions would be affected, leaving the door open for regions which are already doing very well economically to enjoy the benefit of an indirect subsidy.
- Second, the recommendation fails to show how moving young graduates to resource regions would guarantee innovation in cases where there are not positions available; it makes more sense to create job opportunities for recent graduates, rather than trying to encourage them to move to regions where they may have a hard time finding employment. Essentially, the recommendation would either create an unnecessary additional incentive for young graduates to move to areas which are already very prosperous; or, it would encourage young graduates to move to areas where there is already unemployment and local residents are searching for work. In the latter case the government would be subsidising increased competition for already scarce jobs.
- Lastly, this recommendation is worded to favour exclusively younger graduates and might adversely affect older workers.

Technology Partnerships Canada and SADI

In addition to the two particularly flawed recommendations above, there are two further cases where recommendations are poorly worded and could leave the reader with an inaccurate or incomplete sense of the challenges facing Canada's industrial sectors or of what the government is doing in response.

The first such recommendation calls on the government to identify a replacement program for Technology Partnerships Canada (TPC). In fact, this program has already been replaced by the Strategic Aerospace and Defence Initiative (SADI). SADI is a more effective and accountable vehicle for delivering funding to the primary users of TPC. It is somewhat unclear if this recommendation calls on the government to create an additional, distinct, and parallel program to support the aerospace sector (as opposed to simply putting additional money in SADI), or if it calls on the government to 'identify' in the formal sense of 'pointing out' the replacement program to TPC. In any event, the Conservative members of the committee would be happy to identify the replacement program for TPC: it's SADI.

Since its creation, we have invested almost \$400 million into the aerospace sector through SADI, which has leveraged private investments to provide a total of almost \$1.2 billion in new research and development.

Incidentally, none of the witnesses suggested the creation of a parallel program to SADI; instead, they applauded the government for its investments in SADI.

Canadian Space Agency

The second such recommendation calls on the government to develop a long-term space plan. This recommendation, while theoretically of some merit, lacks any specific direction. It seems particularly out of place, given that the committee did not even hear from the Canadian Space Agency (CSA).

It must be noted that the government has already taken strong action to ensure Canada is a leader on the final frontier. Just recently the government, through *Canada's Economic Action Plan* invested \$110 million into the CSA's space robotics program. In addition, on May 13th, 2009 the Minister of Industry and the CSA were proud to announce Canada's two newest astronauts: David St. Jacques and Jeremy Hanson.

CONCLUSION

Notwithstanding the concerns outlined above, the committee was able to find consensus on a number of very positive recommendations.

A re-occurring theme in the testimony of many witnesses was the importance of competitiveness. Canada needs a competitive workforce, a business climate conducive to research and development, and a competitive tax environment. In particular, the committee agreed to support a recommendation which specifically emphasizes the importance of keeping all taxes, including payroll taxes, low.

In general, the CPC applauds the work of committee staff, fellow committee members and witnesses who came to testify. While we feel it is unfortunate that some of the recommendations are politically-motivated or unclear, the main body of the report and other recommendations provide some helpful information to the government and to the Canadian public. This report shows that, by investing in the long-term future of Canada's industrial sectors, Canada's government is on the right track to ensuring that Canada's manufacturing, forestry, high-tech, biotech, aerospace, mining, and oil and gas sectors continue to play a vital role in Canada's economy well into the future.

Liberal Party dissenting opinion on the recommendations to the Report of the Subcommittee on Canadian Industrial Sectors.

1. Concerning recommendation 3 which was adopted: The Liberal Party supports this recommendation as written but with the words "and provinces" removed from the last sentence.
2. In relation to a recommendation on the forestry industry, the Liberal Party of Canada supports a recommendation as follows: "That the government of Canada establish a credit facility specifically for the forestry industry"
3. In relation to a recommendation on copy rights and antipiracy of intellectual property, the Liberal Party of Canada supports the recommendation as follows: "That the Government of Canada immediately introduce legislation to amend the Copyright Act, ratify the World Intellectual Property Organization (WIPO) Copyright Treaty (WCT) and the WIPO Performances and Phonograms Treaty (WPPT), amend related acts and ensure appropriate enforcement resources are allocated to combat the scourge and considerable economic and competitive damage to Canada's manufacturing and services sectors and to Canada's international reputation by the proliferation of counterfeiting and piracy of intellectual property."

Bloc Québécois Supplementary Opinion

The government must immediately adopt an industrial policy that meets Quebec's needs.

The Bloc Québécois would like to thank the many witnesses who expressed their concerns throughout the Committee's hearings.

In view of the gravity of the crisis in the manufacturing sector and in the Quebec and Canadian economy as a whole, the Bloc Québécois believes the Committee should have gone much further in its recommendations. The BQ wants to see immediate and realistic solutions being implemented to resolve the many challenges facing Quebec's manufacturing sector. We feel it is necessary to present this supplementary opinion in order to show the government the various avenues that it must explore promptly in order to provide strong support for the manufacturing sector.

The Standing Committee on Industry, Science and Technology has not managed to reach a consensus on the measures to be taken

During the previous study conducted by the Standing Committee on Industry, Science and Technology into industrial sectors, entitled "Manufacturing: Moving Forward — Rising to the Challenge", the Committee managed to reach a consensus on various facets of Canadian industrial policy. Unfortunately, the Committee was not able to repeat that accomplishment and the measures recommended in this report are much less direct.

The Committee is recommending some measures that are good for Quebec

The Bloc Québécois presented two recovery plans to stimulate the economy. Although most of the measures put forward by the Bloc Québécois were not taken up in the Committee's recommendations, the Committee did in fact support some of the BQ's proposals.

The Bloc Québécois notes, for instance, that the Committee is recommending that the government introduce a tax credit for young graduates in resource regions. This measure will help more young people return to their regions while providing regional economies with a qualified workforce, which will make it possible for these economies to innovate and diversify.

The Industry Committee also recommended that the government introduce various tax measures to encourage the development of renewable energy. These measures could encourage the production of cellulosic ethanol from forest residues, which would offer

new opportunities for the forest industry, as would the Committee's recommendation that the government establish a policy on lumber use in federal buildings.

The Committee agreed with the Bloc Québécois's recommendation regarding military procurement. The Committee recommended that the government review its defence procurement policy so that government procurement stimulates the development of Quebec's aeronautics industry. Such a policy would of course have to bear in mind the relative size of the aeronautics industry in each region of Canada to ensure that Quebec benefits equitably. In addition, by establishing a long-term space strategy, the government would provide a framework for the further development of this industry in Quebec. Finally, expanding the Strategic Aerospace and Defence Initiative would serve to better balance risk-sharing by the government and industry. Such a move would of course have to reflect the \$200 million the Conservatives promised in the last election campaign.

The Bloc Québécois has long called for the replacement and enhancement of the Technology Partnerships Canada (TPC) program. The Committee recommended that the government reinstate or replace this program. Other key sectors such as the pharmaceutical, production technologies, environmental technologies and new materials sectors could also benefit.

The Committee acted on the Bloc Québécois's longstanding request by recommending the government of Canada conduct an internal review of Canada's antidumping and countervailing policies and practices and their application to ensure that Canadian trade remedy laws and practices remain current and effective. This review should also include comparisons with other World Trade Organization members such as the European Union and the United States.

Finally, together with the Bloc Québécois, the Committee recommended that the government propose proactive measures to eliminate trade irritants. Specifically, the Committee recommended that the government fight initiatives such as the "black liquor" tax credit, which hurts the pulp and paper industry in Quebec greatly, as well "Buy American" legislation, which blocks access to markets in the United States and prevents US municipalities from buying from our companies.

The Committee should have gone further and presented an actual industrial development policy based on measures that the Bloc Québécois proposed in its two recovery plans:

Although the Committee recommended that research and development tax credits be reviewed and that consideration be given to making them partially refundable, the Bloc Québécois would have preferred that the Committee recommend that the government of Canada improve the Scientific Research and Experimental Development (SR&ED)

Tax Incentive Program to make it more accessible and relevant to Canadian businesses by considering the following changes:

1. make the investment tax credits fully refundable on a quarterly basis;
2. provide an allowance for international collaborative research and development; and
3. expand the investment tax credits to cover the costs of patenting, prototyping, product testing, and other pre-commercialization activities.

With regard to the immediate assistance urgently requested by the forestry sector, the Committee merely recommended that the government expand financing opportunities through Export Development Canada (EDC) and the Business Development Bank of Canada (BDC). The Bloc Québécois regrets that the Committee could not recommend that the government create an actual loan and loan guarantee program for the forestry industry, with a budget similar to that given to the automobile industry, and provide the industry with single-window access to this financing.

In these times of economic crisis, the Bloc Québécois would have preferred that the Committee recommend that the government offer refundable tax credits to businesses that finance employee training. In that way, employees could remain employed while taking provincially recognized training. This move would have given participating businesses the necessary liquidity, improved workforce productivity and helped targeted workers from becoming unemployed.

To encourage investment, the Committee could also have recommended that the government immediately introduce a temporary refundable tax credit equal to 20% of investment in production equipment so that manufacturers could increase their productivity. Furthermore, the government could have set up a credit facility to help fund these investments. Unfortunately, the Committee chose not to explore this avenue.

To promote the development of Quebec's private woodlots, the Committee could have recommended that the government create a registered silviculture savings plan so that forest owners could shelter their savings from tax for future investment in forestry development. However, the Committee did not endorse this recommendation.

Because Canada's trade policy is inextricably linked to its industrial policy, the Committee should have recommended that the Government of Canada, through the Department of Foreign Affairs and International Trade, complete and disclose to the public, in a timely manner, all important impact analyses of all free trade agreements signed by the government or ratified by the House on specifically vulnerable industries and on employment in these same industries.

The Committee could also have developed specific measures for industrial sectors facing special challenges, for example:

- For traditional industries rocked by the explosion in Chinese imports, such as textile, apparel, furniture and consumer goods manufacturers, introduce a series of measures to support rapid adaptation and modernization, paired with an aggressive use of safeguards to give them the few years they need to make this shift.
- For the aerospace industry, increase government support to equal that of our competitors, which requires significant investment in researching and developing new products, ad hoc programs to allow aerospace SMEs to carve a niche in the supplier market and considerably better financing for sales contracts. In the main, this means investment, not subsidies.
- This same approach, albeit with sometimes different measures, applies to all cutting-edge industries in Quebec.

Lastly, the Committee could have taken advantage of this report to present, on the initiative of the Bloc Québécois, a plan to help the fisheries industry. Unfortunately, the recommendations do not address this issue.

Beyond support to industrial sectors, the crisis also affects people and communities:

Even though the various measures put forward by the Bloc Québécois contribute to the prosperity and development of Quebec industries, the fact remains that the current crisis will result in job losses in all sectors of the economy. Moreover, some businesses in transition that were already in dire straits will have to close. Therefore, supporting the workers and communities affected by the crisis is imperative.

This is why the Bloc Québécois recommends that the government *restore a regional economic diversification and support program for the regions that have been hit by the forestry crisis, a program similar to the one cut by the Conservatives in the fall of 2006.*

To support older workers affected by the crisis, the Bloc Québécois recommends the immediate implementation of a support program for older workers.

Lastly, the Bloc Québécois continues to call for a complete reform of employment insurance, including:

- Adopting a new approach that assumes that claimants are acting in good faith;
- Eliminating the two-week waiting period;
- Creating a 360-hour eligibility threshold for all claimants;

- Increasing benefits from 55% to 60% of earnings;
- Increasing insurable earnings to \$42,500;
- Using the 12 best weeks;
- Implementing a support program for older workers;
- Expanding the right of a claimant to receive benefits while taking training.

For a real industrial development policy that takes Quebec's interests into account:

Once again, the Committee's work has shown the extent to which Quebec's interests differ from Canada's. While the implementation of stringent regulations on greenhouse gas emissions, through a carbon exchange, based on Kyoto targets and as presented by the Bloc Québécois, would be advantageous for industries in Quebec, the Committee recommended that the government take an environmental approach that is tailor-made for the oil industry in western Canada. The Committee did not recommend that the government offer substantial loan guarantees to Quebec's forest industry, even though the government is giving assistance totalling more than \$10 billion to Ontario's automobile industry.

In short, the federal framework will never allow Quebec to adopt an industrial policy that suits its needs. In fact, whether we are talking about policies that are custom-made for the western oil industry, that are detrimental to Quebec's environmental activities; the federal government's attempts to reroute funding from Quebec to Ontario, through the establishment of a single securities commission; the amendments to the equalization formula, which will take billions of dollars away from Quebec; the federal government's military procurement policies that are trying to compete with rather than stimulate development in Quebec's aeronautics industry; or the enormous assistance package given to Ontario's auto industry while Quebec's forestry sector receives nothing but crumbs - Canada's industrial development policy will never correspond to Quebec's needs. The only way that Quebec will have what it requires in order to reach its full potential is for Quebec to achieve sovereignty.

INTRODUCTION

The New Democratic Party wishes to submit a dissenting opinion concerning the appended recommendations to the report to the Standing Committee on Industry, Science and Technology from the Subcommittee on the Canadian Industrial Sectors (SSIS).

The New Democrats would like to thank the many witnesses who appeared before the subcommittee who shared their time and their passion and interest in the survival and future success of Canada's varied industrial sectors. It is with this very same passion and interest that members of the New Democratic Party participated in these committee meetings, and the core of why this dissenting opinion is being submitted.

While the committee made significant progress in identifying and understanding the various crises in industrial sectors across Canada in its report; the recommendations appended to it fall short. The motivation behind the creation of this subcommittee was to address the *urgent* crisis faced by certain industrial sectors in Canada. For this reason, it is disappointing that none of the recommendations put forth by the New Democratic Party members received consensus; as their inclusion would have had measurable positive impacts on communities across the country. I will now explore these recommendations within the industries they sought to help.

Minerals and Metals

Canada is one of the largest mining nations in the world. The mining sector is a key contributor to Canada's GDP, totally \$42 billion in 2007 alone. The industry employs over 360,000 Canadians across the country. Despite the industry's impressive numbers, mining and miners have fallen on harsh times with this economic recession. With the volatility of the nickel market, attention has focused on the impressive technologies and expertise developed at the Centre for Mining Excellence and Innovation (CEMI) in order to better position the country through this economic recession. The New Democrats put forward the following two motions:

1. *Create, in addition to the Centre for Excellence in Mining Innovation (CEMI) in Sudbury, three new centres of excellence, one in British Columbia, one in Saskatchewan and one in Quebec.*

Throughout the committee's study of the sector, witnesses continually raised the fragmented nature of the industry as a stumbling block towards more value added and more modern processing facilities. Through the creation of three new Mining Excellence Centres; strategies can be streamlined, and one of the structural challenges facing the mining sector could be alleviated.

2. *Commit the necessary funding for the Centre for Excellence in Mining Innovation (CEMI) in Sudbury, and the previously mentioned centres of excellence.*

CEMI has sought \$9.5 million over 5 years from FedNor — a request which was denied last year by the Conservative government. This funding rejection from the Industry Ministry is contrary to the positive recommendations from the mining industry, and FedNor staff.

Forestry

Canada's forestry industry generates \$29.3 billion in GDP and provides over 250,000 jobs in communities across the country. The industry produces primarily wood products (i.e., lumber) while in other parts of the country forestry output is divided between softwood lumber and pulp and paper production. The vast majority of the industry is located in rural and remote areas. Over 300 communities in Canada are dependent on the forestry sector, whereby dependence is defined as having at least 50% of wages earned in the community coming from forestry jobs.

Despite the dependence several Canadian communities have on the forestry sector, the Canadian government has been slow to take any action to prevent devastating job losses. Unfortunately none of the recommendations put forward by the New Democrats reached consensus. The recommendations put forward by the New Democrats would have addressed a key crisis area.

3. *That the government of Canada negotiate an end to the U.S. "Black Liquor" subsidy for the Pulp and Paper sector, or match, or exceed those provisions for companies operating in Canada prior to the summer parliamentary break.*

The Conservative government has been alarmingly passive about the harmful subsidy for the U.S. pulp and paper sector. Under a 2005 devised renewable energy initiatives, U.S. pulp and paper mills are eligible for substantial tax credits for burning "black liquor" along with diesel fuel in their boilers. U.S. pulp and paper companies are eligible for a 50¢ per gallon excise tax credit on the use of concentrated pulping liquors, the residual waste that is created from the pulping process. Estimates put the value of that credit at \$125 to \$150 per tonne for unbleached mills, and \$175 to \$225 per tonne for bleached mills.

To put it in context, in November of 2008, the largest American pulp and paper received over \$70 million dollars for using black liquor as a renewable fuel source.

In the committee's report, it highlights the fact that a number of industry representatives and organizations identified a role for the government in levelling the playing field for Canadian pulp and paper supplies by resolving and/or responding to this tax subsidy provided by the U.S. government for its own pulp and paper industry.

The time for the government to act is now — waiting any longer will result in tens of thousands of additional job losses. A commitment to examine the issue is not enough for the thousands of forestry workers who will lose their jobs as a result of the government's slow uptake on this issue.

These credits put Canada at a serious disadvantage. I believe if it's unaddressed, this may be catastrophic to our pulp mills on the Canadian side of the border. ... if a bleached hardwood market kraft mill can actually realize a benefit of \$175 per tonne, it will put the cost structure of our Canadian mills at a huge disadvantage.

Mark Arsenault, New Brunswick Forest Products Association, 5: 9:30

Canadian pulp mills are at risk since they cannot compete without a similar subsidy. Canada can either provide the same subsidy to its own pulp mills, or coordinate an end to the subsidy in the U.S.

4. *Immediately offer forestry specific loan guarantees to large and small forestry companies such as AbitibiBowater and its suppliers who are unable to collect during bankruptcy protection.*

If this recommendation had obtained consensus among committee members, it would save 12,000 jobs at AbitibiBowater.

5. *Establish a forestry sector specific Adjustment Fund to build and maintain sector specific projects and job training programs.*

This recommendation would ensure that the forestry sector would not need to jockey with the other industries for crucial funding programs.

Conclusion:

Once again, thank you to all the witnesses and committee members who worked on this committee.

grumes de feuillus peut dégager un bénéfice de 175 \$ la tonne, nos usines canadiennes
seront énormément désavantagées avec leur structure tarifaire.

Mark Arsenault, Association des produits forestiers du Nouveau-Brunswick, 5: 9:30

Les usines de pâte canadiennes sont en mauvaise posture parce qu'elles ne peuvent pas
soutenir la concurrence sans une subvention du même ordre. Le Canada peut soit offrir la même
subvention à ses propres usines de pâte, soit obtenir des États-Unis qu'ils renoncent à cette
subvention.

4. Offrir immédiatement des garanties de prêt destinées spécifiquement au secteur forestier.
c'est-à-dire aux petites et grandes entreprises comme AbitibiBowater et ses fournisseurs
qui sont incapables de se faire payer en période de protection contre la faillite.

Si cette recommandation avait fait consensus parmi les membres du Comité, elle permettrait de
sauver 12 000 emplois à AbitibiBowater.

5. Créer un fonds d'adaptation destiné expressément à l'industrie forestière pour financer
des projets et des programmes de formation.

Cette recommandation éviterait à l'industrie forestière d'avoir à disputer aux autres industries des
fonds cruciaux provenant de programmes de financement.

Conclusion

Une fois encore, nous remercions les témoins et les membres du Comité qui ont participé aux
travaux du Comité.

Forêts

Le secteur forestier est à l'origine d'une activité économique dont l'apport au PIB représente 29,3 milliards de dollars et qui soutient plus de 250 000 emplois. L'industrie produit principalement des produits du bois (du bois d'œuvre), tandis que dans d'autres régions du pays, la production du secteur forestier est divisée entre le bois d'œuvre de résineux et les pâtes et papiers. Les usines sont situées pour la plupart dans des régions rurales et des régions éloignées. Plus de 300 localités dépendent de l'industrie forestière, c'est-à-dire que, dans ces localités, la moitié au moins des salaires proviennent d'emplois dans le secteur forestier.

En dépit de la dépendance de plusieurs collectivités vis-à-vis de l'industrie forestière, le gouvernement canadien a tardé à réagir pour prévenir des pertes d'emplois dévastatrices. Malheureusement, aucune des recommandations proposées par les néo-démocrates n'a fait consensus. Or, elles visaient un secteur en crise important.

3. *Que le gouvernement du Canada négocie un terme à la subvention de la consommation de « liqueur noire » par le secteur des pâtes et papiers aux États-Unis ou prenne des mesures au moins équivalentes à l'endroit des sociétés canadiennes, et ce, avant l'ajournement d'été.*

La passivité du gouvernement devant la subvention américaine au secteur des pâtes et papiers est alarmante. Dans le contexte d'un train de mesures récentes sur les énergies renouvelables, les usines américaines de pâtes et papiers ont droit à un crédit d'impôt substantiel pour l'emploi de « liqueur noire », avec le diesel, comme carburant de chaudière. Il s'agit d'un crédit de taxe d'accise de 50 ¢ le gallon à l'égard de l'utilisation de la liqueur noire, un sous-produit de la fabrication de la pâte. D'après des estimations, ce crédit représente une valeur de 125 à 150 \$ la tonne pour les usines de pâte non blanchie et de 175 à 225 \$ la tonne pour les usines de pâte blanchie.

Pour avoir une idée de ce que cela représente, il faut savoir que, en novembre 2008, la plus grande compagnie américaine de pâtes et papiers a reçu plus de 70 millions de dollars pour avoir utilisé de la liqueur noire comme carburant.

On indique dans le rapport que des représentants de l'industrie et des organisations du secteur ont dit que le gouvernement devrait intervenir pour égaliser les chances pour les compagnies canadiennes de pâtes et papiers, soit en obtenant que cesse la subvention américaine, soit en venant en aide à son propre secteur des pâtes et papiers.

Le gouvernement doit agir sans tarder, faute de quoi on risque d'autres pertes d'emplois, par dizaines de milliers. S'engager à étudier la question ne suffit pas pour les milliers de travailleurs forestiers qui perdront leur emploi à cause de la lenteur du gouvernement à réagir.

À cause de ces crédits d'impôt, le Canada est nettement désavantagé. Si nous ne nous attaquons pas à ce problème, cela risque d'être catastrophique pour les usines de pâtes du côté canadien de la frontière [...] si une fabrique de pâte kraft blanchie à base de

INTRODUCTION

Opinion dissidente du Nouveau Parti démocratique au sujet des recommandations contenues dans le rapport du Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens au Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie
Document soumis par le député Glenn Thibeault

Le Nouveau Parti démocratique souhaite soumettre une opinion dissidente au sujet des recommandations annexées au rapport du Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens au Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie.

Les néo-démocrates tiennent à remercier les nombreuses personnes qui ont pris la peine de comparative devant le Sous-comité pour partager leur passion et leur intérêt pour la survie et la prospérité future des divers secteurs industriels canadiens. La même passion et le même intérêt animaient les députés néo-démocrates qui ont participé à ces audiences et expliquent la présentation de la présente opinion dissidente.

Le Comité a bien cerné et décrit dans son rapport les diverses crises qui frappent les secteurs industriels du Canada, mais les recommandations présentées en annexe sont insuffisantes. Le Sous-comité a été créé pour trouver de toute urgence des solutions à la crise que traversent certains secteurs industriels canadiens. Il est donc décevant qu'aucune des recommandations proposées par le Nouveau Parti démocratique n'ait fait consensus; leur inclusion aurait eu des retombées avantageuses sur les collectivités. En voici un aperçu, par secteur.

Mines et métaux

Le Canada est l'un des plus grands pays miniers du monde. L'apport du secteur minier au PIB est considérable et s'est élevé à 42 milliards de dollars rien qu'en 2007. L'industrie minière emploie plus de 360 000 personnes. Malgré ces chiffres impressionnants, la récession a durablement frappé le secteur. Avec l'instabilité du marché du nickel, on s'intéresse vivement aux techniques et connaissances de valeur produites par le Centre d'excellence en innovation minière (CEIM) pour permettre au Canada de mieux traverser la récession. Les néo-démocrates ont fait les deux propositions suivantes :

1. Créer, outre le Centre d'excellence en innovation minière de Sudbury, trois autres centres d'excellence, un en Colombie-Britannique, un en Saskatchewan et un au Québec.

Durant l'étude de ce secteur, les témoins entendus par le Comité ont été nombreux à faire valoir que la fragmentation de l'industrie nuisait à la création d'usines de traitement plus modernes permettant de réaliser une plus grande valeur ajoutée. Avec la création de nouveaux centres d'excellence en innovation minière, on pourrait rationaliser les stratégies et surmonter une des difficultés d'ordre structurel qui nuisent au secteur des mines.

2. Affecter les fonds nécessaires au Centre d'excellence en innovation minière de Sudbury, ainsi qu'aux centres d'excellence mentionnés précédemment.

Le CEIM avait demandé 9,5 millions de dollars sur cinq ans à FedNor — demande qui a été rejetée l'année dernière par le gouvernement conservateur, ce qui allait à l'encontre des recommandations de l'industrie minière et du personnel de FedNor.

Pour une vraie politique de développement industriel qui tienne compte des intérêts du Québec :

Encore une fois, le travail du comité a démontré à quel point les intérêts du Québec sont différents de ceux du Canada. Alors que l'application d'une réglementation sévère en matière d'émission des gaz à effet de serre, par l'entremise d'une bourse du carbone, fondée sur les objectifs de Kyoto et tel que défendu par le Bloc Québécois serait bénéfique pour les industries du Québec, le comité a recommandé au gouvernement de mettre en place une approche environnementale faite sur mesure pour l'industrie pétrolière de l'Ouest canadien. Le comité n'a pas recommandé au gouvernement d'offrir des garanties de prêts substantielles à l'industrie forestière du Québec alors que le gouvernement offre plus de 10 milliards en aide à l'industrie automobile ontarienne.

Bref, le cadre fédéral ne permettra jamais au Québec de se doter d'une politique industrielle adaptée à ses besoins. En effet, que ce soit les politiques faites sur mesure pour le pétrole de l'Ouest, qui nuisent aux efforts environnementaux du Québec, que ce soit les tentatives du gouvernement fédéral d'évincer la finance du Québec au profit de l'Ontario, par l'imposition d'une commission unique des valeurs mobilières, que ce soit au niveau des modifications à la formule de péréquation, qui feront perdre des milliards de dollars au Québec, que ce soit au niveau des politiques d'achats militaires du gouvernement fédéral, qui cherchent à concurrencer au lieu de développer l'industrie aéronautique du Québec, ou au niveau de l'aide gigantesque consentie à l'industrie automobile ontarienne pendant que le secteur forestier du Québec ne reçoit que des miettes : la politique de développement industriel du Canada ne sera jamais adaptée aux besoins du Québec. Bref, la seule manière pour le Québec de disposer des outils qui lui permettront de se développer à son plein potentiel est d'accéder à la souveraineté.

Finalement, le comité aurait pu profiter de ce rapport pour présenter, à l'initiative du Bloc Québécois, un plan d'aide pour l'industrie des pêches. Malheureusement, cette question ne fut pas abordée dans les recommandations.

Au-delà du support aux secteurs industriels, la crise affecte aussi les gens et les communautés:

Bien que les différentes mesures proposées par le Bloc Québécois favorisent la prospérité et le développement des industries du Québec, il n'en demeure pas moins que la crise actuelle entraînera des pertes d'emplois dans tous les secteurs de l'économie. De plus, certaines entreprises en transition et qui étaient déjà dans une situation précaire devront fermer leurs portes. Ainsi, il est impératif de soutenir les travailleurs et les collectivités qui seront victimes de la crise.

Voilà pourquoi le Bloc Québécois recommande au gouvernement de remettre en place un programme de soutien à la diversification des économies régionales frappées par la crise forestière, c'est-à-dire un programme inspiré de celui que les conservateurs ont éliminé à l'automne 2006.

Afin de soutenir les travailleurs âgés frappés par la crise, le Bloc Québécois recommande la mise en place immédiate d'un programme de soutien aux travailleurs âgés.

Finalement, le Bloc Québécois continue de demander une réforme complète de l'assurance-emploi, qui comprend notamment :

- Une nouvelle approche qui présume la bonne foi des demandeurs ;
- L'abolition du délai de carence de deux semaines ;
- Un seuil d'admissibilité de 360 heures pour tous;
- Une hausse du taux des prestations de 55 à 60% du salaire gagné;
- L'augmentation de la rémunération assurable à 42 500 \$;
- Calcul des 12 meilleures semaines ;
- Un programme de soutien au revenu des travailleurs âgés ;
- L'élargissement du droit, pour un prestataire, de toucher des prestations tout en poursuivant une formation;

Afin d'encourager l'investissement, le comité aurait aussi pu recommander au gouvernement de mettre en place immédiatement un crédit d'impôt remboursable temporaire de 20% sur l'investissement dans le matériel productif, pour de permettre aux entreprises manufacturières d'améliorer leur productivité. De plus, le gouvernement aurait pu créer une facilité de crédit pour aider à financer ces investissements. Malheureusement, le comité n'a pas retenu cette avenue.

Afin de favoriser le développement des boisés privés du Québec, le comité aurait pu recommander au gouvernement de créer un régime enregistré d'épargne sylvicole qui permettrait aux propriétaires forestiers d'accumuler dans un fonds des sommes à l'abri de l'impôt qu'ils pourraient investir plus tard dans l'aménagement de leurs boisés. Cependant, cette recommandation n'a pas été retenue par le comité.

Comme la politique commerciale du Canada est étroitement liée à sa politique industrielle, le comité a dû envisager de recommander au gouvernement du Canada, par l'intermédiaire du ministère des Affaires étrangères et du Commerce international, d'effectuer et de publier rapidement toutes les analyses des grands impacts de tous les accords de libre-échange à être signés par le gouvernement ou ratifiés par la chambre sur les industries particulièrement vulnérables et sur l'emploi dans ces mêmes industries.

Le comité aurait pu aussi élargir les mesures spécifiques pour les secteurs industriels qui vivent des défis particuliers, par exemple :

- Pour les industries traditionnelles frappées par l'explosion des importations chinoises comme les fabricants de textiles, de vêtements, de meubles ou de biens de consommation en général, une série de mesures pour soutenir leur adaptation et leur modernisation accélérées, couplées à une utilisation agressive des mesures de sauvegarde pour leur dégager les quelques années dont elles ont besoin pour opérer le virage.
- Pour l'aéronautique, élever le soutien gouvernemental au même niveau que celui de nos concurrents, ce qui implique des investissements importants dans la recherche et le développement de nouveaux produits, des programmes sur mesure permettant aux PME de l'aéronautique de faire leur place dans le marché des fournisseurs et un bien meilleur financement des contrats de vente. Notons que pour l'essentiel, il s'agit d'investissements, pas de subventions.
- La même logique, bien qu'avec des mesures parfois différentes, s'applique à l'ensemble des industries de pointes du Québec.

qu'aux dispositions « Buy American » qui bloquent l'accès aux marchés des États et des municipalités américaines à nos entreprises.

Le comité aurait dû aller encore plus loin et présenter une véritable politique de développement industriel en s'inspirant des mesures proposées par les deux plans de relances présentés par le Bloc Québécois :

Bien que le comité ait recommandé de revoir le fonctionnement des crédits d'impôts à la recherche et au développement et de considérer son remboursement partiel, le Bloc québécois aurait préféré que le comité recommande au gouvernement du Canada d'améliorer le *Programme d'encouragements fiscaux à la recherche scientifique et au développement expérimental (RS&DE)*, pour le rendre plus accessible et plus pertinent aux entreprises canadiennes en envisageant les modifications suivantes :

1. rendre les crédits d'impôt à l'investissement entièrement remboursables sur une base trimestrielle;
2. offrir une déduction pour la recherche & développement internationale réalisée en collaboration;

3. étendre l'application des crédits d'impôt à l'investissement pour englober les coûts des demandes de brevets, de la production de prototypes, des essais de produits et d'autres activités antérieures à la commercialisation.

En ce qui a trait à l'aide immédiate réclamée par le secteur forestier, le comité s'est contenté de recommander au gouvernement d'élargir les possibilités de financement par l'entremise d'*Exportation et Développement Canada (EDC)* et de la *Banque de Développement du Canada (BDC)*. Le Bloc Québécois regrette que le comité n'ait pu recommander au gouvernement de mettre en place un véritable programme de prêts et de garanties de prêts à l'industrie forestière, doté d'une enveloppe comparable à celle offerte à l'industrie automobile, tout en leur permettant l'accès à ce financement par un guichet unique dédié.

En cette période de crise économique, le Bloc Québécois aurait aimé que le comité recommande au gouvernement d'offrir des crédits d'impôt remboursables aux entreprises qui financent une formation pour leurs employés. Ainsi, un employé aurait pu conserver son lien d'emploi tout en suivant une formation reconnue par les provinces. Cette mesure aurait permis de fournir des liquidités aux entreprises profitant du programme, d'améliorer la productivité de la main d'œuvre et d'éviter aux travailleurs ciblés de se retrouver au chômage.

d'éthanol cellulosique à partir de résidus forestiers, ce qui permettrait d'offrir de nouveaux débouchés aux économies forestières; tout comme la recommandation du comité qui vise à ce que le gouvernement instaure une politique de l'utilisation du bois dans les immeubles fédéraux.

Le comité est en accord avec ce que le Bloc Québécois proposait en matière d'approvisionnement militaire. En effet, le comité recommande au gouvernement de revoir sa politique d'approvisionnement en matière de défense afin de faire en sorte que les achats gouvernementaux servent de levier de développement à l'industrie aéronautique québécoise. Bien sûr, cette politique devrait tenir compte du poids du secteur aéronautique dans chacune des régions du Canada afin que le Québec ait sa juste part des retombées. De plus, en présentant une stratégie de long terme de développement spatial, le gouvernement fournira un cadre dans lequel ce crêneau pourra continuer de se développer au Québec. Finalement, l'élargissement de *l'initiative stratégique pour l'aérospatiale et la défense* permettra de mieux partager les risques entre le gouvernement et les entreprises. Cependant, cet élargissement devra évidemment tenir compte de la bonification de 200 millions de dollars promise par les conservateurs lors de la dernière campagne électorale.

Le Bloc Québécois réclame depuis longtemps le remplacement et la bonification du programme de *Partenariat Technologies Canada (PTC)*. Le comité recommande donc au gouvernement de remettre en place ou de trouver un programme de remplacement pour ce programme. Ainsi d'autres secteurs de pointe, tels la pharmacutique, les technologies de production, les technologies environnementales et nouveaux matériaux pourront en bénéficier.

Le comité a donné suite à une demande de longue date du Bloc Québécois en recommandant que le gouvernement du Canada effectue un examen interne des politiques et pratiques canadiennes en matière de mesures antidumping et compensatoires, ainsi que de leur application, afin que les lois et les pratiques du Canada sur les recours commerciaux restent à jour et efficaces. Cet examen devrait également comprendre des comparaisons avec d'autres membres de l'Organisation mondiale du commerce, comme l'Union européenne et les États-Unis.

Finalement, de concert avec le Bloc Québécois, le comité recommande au gouvernement de mettre de l'avant des mesures proactives pour éliminer les obstacles au commerce. Plus précisément, le comité recommande au gouvernement de lutter contre des initiatives comme le crédit d'impôt à la liqueur noire, qui nuit énormément à l'industrie des pâtes et papier du Québec, ainsi

Le gouvernement doit dès maintenant adopter une politique industrielle qui répond aux besoins du Québec.

Le Bloc Québécois tient à remercier les nombreux témoins qui ont fait part de leurs préoccupations tout au long des audiences de ce comité.

Considérant la gravité de la crise qui frappe le secteur manufacturier et l'ensemble de l'économie canadienne et québécoise, le Bloc Québécois aurait souhaité que le comité aille beaucoup plus loin dans ses recommandations. Le Bloc souhaite notamment la mise en place de solutions immédiates et réalistes aux nombreux défis auxquels le secteur manufacturier québécois est confronté. C'est pourquoi il nous est nécessaire d'exprimer cette opinion complémentaire afin d'exposer les différentes avenues que le gouvernement devrait explorer rapidement afin de soutenir énergiquement le secteur manufacturier.

Le Comité permanent de l'Industrie, des sciences et des technologies n'a pas réussi à établir de consensus sur les mesures à adopter

Lors de la précédente étude du Comité de l'Industrie des sciences et des technologies sur les secteurs industriels. (2007) Intitulée, Le secteur manufacturier : des défis qui nous forcent à agir, le comité avait réussi à établir un certain nombre de consensus sur différents aspects concernant la politique industrielle canadienne. Malheureusement, le comité n'a pas su réitérer la manœuvre et les mesures du présent rapport sont beaucoup plus timides.

Le comité recommande certaines mesures qui sont bénéfiques pour le Québec

Le Bloc Québécois a présenté deux plans de relance pour stimuler l'économie. Même si la majorité des mesures proposées par le Bloc Québécois n'ont pas trouvé écho dans les recommandations du comité, il n'en demeure pas moins que le comité a appuyé certaines des mesures proposées par le Bloc Québécois. Le Bloc Québécois, note par exemple, que le comité recommande au gouvernement de mettre en place un crédit d'impôt pour les nouveaux diplômés en région. Ainsi, cette mesure permettra de favoriser le retour des jeunes en région tout en fournissant une main d'œuvre qualifiée aux économies régionales, ce qui facilitera l'innovation et la diversification de ces économies.

Le comité de l'Industrie recommande aussi au gouvernement de mettre en place différentes mesures fiscales pour encourager le développement des énergies renouvelables. La mise en place de telles mesures pourrait favoriser la création

**Opinion dissidente du Parti libéral au sujet des recommandations
contenues dans le rapport du Sous-comité sur les secteurs industriels
canadiens**

1. En ce qui concerne la recommandation 3 qui a été adoptée, le Parti libéral souscrit à cette recommandation sous réserve de la suppression des mots « et provinces » à la dernière ligne.

2. En ce qui concerne une recommandation sur l'industrie forestière, le Parti libéral souscrit à la recommandation, avec le libellé suivant : « Que le gouvernement du Canada mette en place une facilité de crédit destinée expressément à l'industrie forestière. »

3. En ce qui concerne une recommandation sur le droit d'auteur et le piratage de la propriété intellectuelle, le Parti libéral du Canada souscrit à la recommandation, avec le libellé suivant : « Que le gouvernement du Canada dépose immédiatement un projet de loi visant à modifier la Loi sur le droit d'auteur, à ratifier le Traité de l'Organisation mondiale de la propriété intellectuelle (OMPI) sur le droit d'auteur (WCT) et le Traité de l'OMPI sur les interprétations et exécutions et les phonogrammes (WPPT); et à modifier d'autres lois en conséquence; et s'assure que des ressources d'exécution suffisantes sont affectées à la lutte contre le fléau et les dommages économiques et concurrentiels considérables pour les secteurs de la fabrication et des services du Canada, et pour la réputation internationale du Canada découlant de la prolifération de la contrefaçon et du piratage de la propriété intellectuelle. »

Canada est sur la bonne voie pour ce qui est d'assurer que les secteurs manufacturier, forestier, de haute technologie, biotechnologique, aérospatial, minier et pétrolier et gazier continuent de jouer un rôle vital dans l'économie du Canada pendant des années à venir.

remplacement de PTC. Dans un cas comme dans l'autre, les membres conservateurs du Comité se feront un plaisir de trouver le programme de remplacement de PTC : il s'agit de l'ISAD.

Depuis sa création, nous avons investi près 400 millions de dollars dans le secteur de l'aérospatiale par le biais de l'ISAD, qui a tiré parti des placements privés afin de fournir en tout près de 1,2 milliard de dollars en nouvelles activités de recherche et développement.

Incidentement, aucun témoin n'a suggéré la création d'un programme parallèle à l'ISAD; tous ont plutôt félicité le gouvernement d'avoir investi dans cette initiative.

Agence spatiale canadienne

La deuxième recommandation dont il est question invite le gouvernement à établir un plan spatial à long terme. Cette recommandation, bien qu'intéressante en principe, n'offre aucune orientation précise. Elle semble particulièrement incongrue étant donné que le Comité n'a même pas entendu de témoins de l'Agence spatiale canadienne (ASC).

Il convient de souligner que le gouvernement a déjà pris des mesures énergiques pour faire en sorte que le Canada soit un pionnier de cette dernière frontière qu'est l'espace. Tout récemment, il a investi 110 millions de dollars dans le programme de robotique spatial de l'ASC, par le biais du *Plan d'action économique du Canada*. De plus, le 13 mai 2009, le ministre de l'Industrie et l'ASC ont fièrement annoncé le nom des deux plus récents astronautes canadiens : David St. Jacques et Jeremy Hanson.

CONCLUSION

Malgré les préoccupations présentées ci-dessus, le Comité a réussi à s'entendre sur de nombreuses recommandations très intéressantes.

Un thème revenait sans cesse dans les témoignages de nombreux témoins : l'importance de la compétitivité. Le Canada doit se doter d'une main-d'œuvre concurrentielle, d'un climat d'affaires propice à la recherche et au développement et d'un régime fiscal compétitif. Le Comité a convenu en particulier d'appuyer une recommandation qui insiste tout particulièrement sur l'importance de maintenir au minimum les impôts, y compris les charges sociales.

En général, le PCC félicite le personnel du Comité de son travail, ses collègues membres du Comité et les témoins qui ont comparu. Bien que nous jugions malheureux que certaines recommandations découlent de motifs politiques ou soient floues, l'essentiel du rapport et les autres recommandations fournissent des renseignements utiles au gouvernement et à la population canadienne. Le rapport montre qu'en investissant à long terme dans les secteurs industriels canadiens, le gouvernement du

Une autre recommandation inacceptable contenue dans le rapport du Comité propose :

« Que le gouvernement du Canada mette en place un crédit d'impôt pour les jeunes diplômés en région ressources afin de permettre aux économies régionales de disposer d'une main-d'œuvre qualifiée, gage d'innovation. »

Le PCC doit s'élever contre cette recommandation pour diverses raisons :

- Premièrement, la recommandation est floue et mal formulée. Elle ne précise pas quelles régions seront touchées, de sorte que des régions qui présentent déjà une bonne santé économique pourraient profiter des retombées d'une subvention indirecte.
- Deuxièmement, la recommandation n'explique pas comment la présence de jeunes diplômés dans les régions ressources pourrait garantir l'innovation dans les situations où il n'existe pas de postes; il semble plus réaliste de créer des débouchés pour les jeunes diplômés que de les expédier dans des régions où ils risquent d'avoir de la difficulté à trouver un emploi. Essentiellement, la recommandation aura pour effet soit de créer inutilement une mesure incitative supplémentaire pour pousser les jeunes diplômés à emménager dans des régions déjà prospères, soit d'encourager les jeunes diplômés à s'installer dans des régions qui connaissent déjà chômage et dont les résidents cherchent du travail. Dans ce dernier cas, le gouvernement se trouverait à subventionner l'accroissement de la concurrence en vue d'emplois déjà rares.
- Enfin, cette recommandation favorise exclusivement les jeunes diplômés et pourrait avoir un effet défavorable sur les travailleurs plus âgés.

Partenariat technologique Canada et ISAD

Aux deux recommandations ci-dessus qui comportent de graves lacunes, s'ajoutent deux autres cas où les recommandations sont mal formulées et pourraient laisser au lecteur une image inexacte ou incomplète des défis auxquels se heurtent les secteurs industriels du Canada ou des mesures que prend le gouvernement pour y réagir.

La première de ces recommandations invite le gouvernement à trouver un programme de remplacement de Partenariat technologique Canada (PTC). En fait, ce dernier a déjà été remplacé par l'Initiative stratégique pour l'aérospatiale et la défense (ISAD). L'ISAD est un outil plus efficace et responsable pour offrir des fonds aux principaux utilisateurs de PTC. Il est difficile de dire si la recommandation invite le gouvernement à créer un autre programme distinct et parallèle afin d'appuyer le secteur de l'aérospatiale (plutôt que d'injecter tout simplement des fonds supplémentaires dans l'ISAD) ou si elle invite le gouvernement à « trouver », dans le sens de « signaler », un programme de

OPINION DIVERGENTE CONCERNANT CERTAINES RECOMMANDATIONS

Appui du secteur forestier

Le PCC reconnaît l'importance d'appuyer l'économie forestière d'un bout à l'autre du Canada, particulièrement en Colombie-Britannique, en Alberta, au Québec et au Nouveau-Brunswick, où elle occupe la plus grande place. Le Comité a entendu de nombreux témoins de ce secteur. Ils ont affirmé très clairement que le gouvernement ne doit pas tenter de figer l'économie forestière dans sa situation actuelle; il doit plutôt favoriser l'innovation et assurer l'accès au financement par l'intermédiaire d'EDC et de la BDC, tout en évitant de prendre des mesures qui risquent de miner notre relation commerciale avec les États-Unis.

Malheureusement, les membres de l'opposition au Comité ont appuyé une recommandation que n'ont pas soutenue ni même mentionnée les spécialistes qui ont témoigné. Selon cette recommandation, il faudrait :

« Que le gouvernement du Canada adopte une politique encourageant l'utilisation du bois dans la construction et la rénovation des édifices fédéraux. »

Cette recommandation est troublante, et ce, pour les raisons suivantes :

- Les aciéries du Canada, ou même les producteurs d'autres produits de l'industrie de la construction, s'élèveront très probablement contre une politique qui favoriserait une autre industrie au détriment de la leur.
- La population canadienne s'attend à ce que son gouvernement recherche toujours l'optimisation des ressources lorsqu'il construit des édifices fédéraux. Les gouvernements devraient toujours rechercher la solution la plus rentable pour les contribuables, plutôt que de risquer d'imposer à ces derniers des coûts plus élevés, à des fins purement partisans.

Cette recommandation est tout simplement irréfléchie. Si elle était mise en œuvre, elle aurait une incidence défavorable sur les contribuables et aurait pour effet de dresser les industries canadiennes les unes contre les autres à un moment où toutes font face aux effets fâcheux de la crise économique mondiale. Les recommandations formulées par les témoins -- par exemple, appuyer l'innovation et faire en sorte que la BDC et EDC continuent de soutenir l'économie forestière -- offrent une bien meilleure avenue.

Il faut toutefois reconnaître qu'en général, le Comité s'est tenu loin des recommandations comportant d'importantes subventions directes au secteur de la foresterie, qui auraient violé les engagements commerciaux du Canada. Il a plutôt accepté une recommandation qui confirme les mesures que le gouvernement est déjà en train de prendre, soit de soutenir l'innovation dans le secteur forestier et de préparer ce dernier à jouer un rôle essentiel dans la création des emplois à l'avenir.

INTRODUCTION

Le Parti conservateur du Canada (PCC) souhaite présenter une opinion dissidente relativement au rapport du Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens relevant du Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie.

Le PCC souhaite remercier les témoins qui ont comparu devant le Comité, dont bon nombre ont traversé le pays, de leur constante volonté d'assurer la vigueur et le succès des secteurs industriels du Canada. Une bonne partie du rapport porte directement sur les témoignages offerts par ces témoins et présente une explication approfondie et équilibrée des défis auxquels se heurtent les secteurs industriels canadiens.

En particulier, les discussions sur l'effet de l'économie mondiale sur le pays ont été fructueuses. L'ampleur de cet effet, malgré la vigueur relative du Canada, a remis en contexte les défis économiques actuels.

Selon le rapport, le gouvernement est bien placé pour se rétablir de l'actuelle crise économique plus rapidement que les autres pays. Le rapport confirme ainsi ce qu'affirment des spécialistes du monde entier au sujet du Canada, dont beaucoup reconnaissent le rôle que le *Plan d'action économique du Canada* a joué pour protéger le Canada des pires effets de la crise économique mondiale. Voici donc les propos que tenait le FMI au sujet du Canada le 22 mai dernier :

« S'appuyant sur les mesures permanentes d'allègement fiscal annoncées en octobre 2007, les autorités ont présenté un nouveau plan de relance d'environ 2,8 % du PIB en janvier 2009. Si l'on prend en compte les mesures supplémentaires au niveau provincial qui ont été annoncées à la suite du budget fédéral, ces mesures de relance sont parmi les plus importantes des pays du G-20. Le plan de relance mise principalement sur les dépenses d'infrastructure, l'appui aux secteurs vulnérables, le renforcement des dispositifs de protection sociale et des programmes de reconversion professionnelle, ainsi que des réductions d'impôts et des incitations fiscales. [...] Les autorités ont fait preuve d'initiative pour préserver la stabilité financière. »

Bien que le rapport contienne de nombreux éléments encourageants du même type, les partis d'opposition ont malheureusement formulé et appuyé quelques recommandations qui découlent bien plus de la partisanerie que d'un intérêt véritable pour les secteurs industriels dont les représentants ont témoigné. C'est en raison de cette malheureuse partisanerie de la part des partis d'opposition et des inexactitudes de faits contenues dans leurs recommandations que nous ne pouvons pas appuyer l'intégralité du rapport et devons par conséquent soumettre la présente opinion dissidente.

**Opinion dissidente
du Parti conservateur**

**RELATIVEMENT AU RAPPORT DU SOUS-COMITÉ SUR LES SECTEURS
INDUSTRIELS CANADIENS**

présenté au Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie

Respectueusement soumis par :

Mike Lake, député

DEMANDE DE RÉPONSE DU GOUVERNEMENT

Conformément à l'article 109 du Règlement, le Comité demande au gouvernement de déposer une réponse globale au présent rapport.

Un exemplaire des procès-verbaux pertinents du Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie ([séances nos 5, 21, 22 et 23](#)) est déposé et un exemplaire des procès-verbaux pertinents du Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens ([séances nos 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 et 12](#)) est déposé.

Respectueusement soumis,

Le président,

L'hon. Michael D. Chong, député

ANNEXE B
Liste des mémoires présentées au sous-
comité sur les secteurs industriels
canadiens

Organisations et individus

Association canadienne des fournisseurs de chemins de fer

Association canadienne des producteurs pétroliers

Association des produits forestiers du Canada

Association des propriétaires de machinerie forestière du Québec Inc.

Association minière du Canada

BIOTECCanada

La société canadienne des ingénieurs aînés

Ministère de l'Industrie

Organisations et individus	Date	Réunion
	2009/05/14	10

Association canadienne de la technologie de l'information
Hicham Adra, membre du comité exécutif, Comité des affaires avec le secteur public
Terry Ansari, vice-président, Business Solutions Group, Cisco Systems Canada Co.
Bernard Courtois, président et directeur général
Association canadienne des exportateurs d'équipements et services miniers
Jon Baird, directeur général
Association minière du Canada
Paul Stothart, vice-président, Affaires économiques
BIOTECCanada
Peter Brenders, président et chef de la direction
Rainer Engelhardt, chef de la direction, Eulytica Biologics

Réunion	Date	Organisations et individus		
5	2009/04/02	<p>Association des propriétaires de machinerie forestière du Québec Inc. Eric Dionne, membre Jacques Dionne, membre</p> <p>Coast Forest Products Association R.M. Jeffery, président et directeur général</p> <p>Conference Board du Canada Michael Burt, directeur associé, Perspectives industrielles, commerce et investissement Valerie Poulin, économiste, Perspectives industrielles, commerce et investissement</p> <p>Manufacturiers et exportateurs du Canada Jayson Myers, président</p> <p>Association canadienne des fabricants de produits chimiques Fiona Cook, directrice, Affaires économiques et commerciales Richard Paton, président et directeur général</p> <p>Association canadienne des fournisseurs de chemins de fer Jay Nordensstrom, directeur exécutif</p> <p>Association des industries aérospatiales du Canada Claude Lajeunesse, président et directeur général</p> <p>Bombardier Inc. George Haynal, vice-président, Affaires gouvernementales</p> <p>CAE Inc. Nathalie Bourque, vice-présidente, Affaires publiques et Communications mondiales</p> <p>Pratt & Whitney Canada J. Richard Bertrand, vice-président, Affaires gouvernementales</p> <p>Association canadienne des producteurs pétroliers David Daly, directeur, Politique budgétaire</p> <p>Canadian Association of Oilwell Drilling Contractors Don Herring, président</p> <p>Small Explorers and Producers Association of Canada Gary Leach, directeur exécutif</p>		
6	2009/04/21			
7	2009/04/23			
8	2009/04/28			
9	2009/05/05			

ANNEXE A

LISTE DES TÉMOINS QUI ONT COMPARU DEVANT LE SOUS-COMITÉ SUR LES SECTEURS INDUSTRIELS CANADIENS

Organisations et individus	Date	Réunion
Association des produits forestiers du Canada Avrim Lazar, président et chef de la direction	2009/03/12	2
Conseil de l'industrie forestière du Québec Guy Chevrete, président-directeur général Michel Vincent, directeur, Direction de l'économie, marchés et commerce international		
Fédération des producteurs de bois du Québec André Roy, second vice-président Daniel Roy, directeur adjoint		
Syndicat canadien des communications, de l'énergie et du papier Renaud Gagné, vice-président, Québec		
Ministère de l'Industrie François Delorme, économiste en chef et directeur général, Direction générale de l'analyse de la politique micro-économique, Secteur de la politique stratégique Billy Hewett, directeur général, Direction générale de la politique et des services sectoriels, Secteur de l'industrie Emilee Pedruchny, directrice, Renseignements et analyses sectoriels, Direction générale des technologies de l'information et des communications, Secteur du spectre, des technologies de l'information et des télécommunications	2009/03/24	3
Banque de développement du Canada Edmée Métivier, vice-présidente exécutive, Financement et consultation	2009/03/31	4
Exportation et développement Canada Benoit Daignault, premier vice-président, Développement des affaires		
Association des produits forestiers du Nouveau-Brunswick Mark Arsenault, président et directeur général	2009/04/02	5

14. Que le gouvernement du Canada envisage la suppression des obstacles à la concurrence dans l'industrie ferroviaire pour stimuler la concurrence dans le transport des marchandises.

15. Que le gouvernement continue à appuyer l'économie forestière du Canada en élaborant des politiques qui favorisent l'innovation dans le secteur forestier, y compris la R-D dans les technologies vertes comme la production d'éthanol cellulosique et de biomasse forestière, en investissant dans la formation professionnelle ou d'appoint et en venant en aide aux collectivités qui dépendent depuis toujours de sous-secteurs qui connaissent un déclin structurel. Le gouvernement devrait notamment continuer de faire appel à Exportation et développement Canada (EDC) et à la Banque de développement du Canada pour appuyer les nouveaux investissements dans ce secteur, et veiller à ce qu'EDC ait la latitude voulue pour financer toute entreprise nationale. Même s'il appuie l'économie forestière, le gouvernement doit demeurer conscient de ses obligations en vertu de l'Accord sur le bois d'œuvre résineux, de l'Accord sur le libre-échange nord-américain et d'autres accords commerciaux.

16. Que le gouvernement du Canada adopte une politique encourageant l'utilisation du bois dans la construction et la rénovation des édifices fédéraux.

17. Que le gouvernement examine toutes les recommandations faites par les témoins, exposées dans des sections précédentes du présent rapport.

B. Examine l'approche appliquée au soutien en service (SES) pour les approvisionnements du secteur aérospatial afin de déterminer si elle pourrait contribuer à accroître les moyens d'action de l'industrie canadienne.

7. Que le gouvernement du Canada examine le régime des actions accordatives en vue de faciliter l'accès des petites entreprises du secteur du pétrole et du gaz et du secteur minier au capital dont elles ont besoin pour financer leurs activités d'exploration.

8. Que le gouvernement du Canada cherche des moyens de stimuler l'investissement de capital de risque étranger au Canada.

9. Que le gouvernement du Canada maintienne et élargisse l'Initiative stratégique pour l'aérospatiale et la défense, tout en continuant à exiger le remboursement des prêts afin de s'assurer que les Canadiens en ont pour leur argent.

10. Que le gouvernement du Canada trouve, le plus tôt possible, un programme substitut ou un autre mécanisme de financement en remplacement de Partenariat technologique Canada afin d'appuyer la R-D stratégique et des projets pilotes de l'industrie qui visent à apporter des avantages économiques, sociaux et environnementaux pour les Canadiens.

11. Que le gouvernement du Canada établisse un plan spatial à long terme.

12. Que le gouvernement du Canada effectue un examen des politiques et pratiques canadiennes en matière de mesures antidumping et compensatoires, ainsi que de leur application, afin que les lois et les pratiques du Canada sur les recours commerciaux restent à jour et efficaces. Cet examen devrait également comprendre des comparaisons avec d'autres membres de l'Organisation mondiale du commerce, comme l'Union européenne et les États-Unis.

13. Que le gouvernement facilite l'accès des manufacturiers canadiens aux marchés d'exportation et s'attaque proactivement aux irritants commerciaux, comme la subvention américaine relative à la liqueur résiduaire du secteur des pâtes et papiers, les mesures réglementaires touchant le commerce international des armes, et la législation « Buy American », qui nuisent au secteur manufacturier canadien.

1. Que le gouvernement du Canada veille à établir des conditions propices à la compétitivité des entreprises canadiennes à l'échelle mondiale. Il devrait notamment s'assurer de l'uniformité et de la prévisibilité de la réglementation, et maintenir au minimum les impôts payés par les entreprises et les contribuables canadiens, y compris les charges sociales.

2. Que le gouvernement du Canada, pour préserver les secteurs pétrolier et gazier, minier et des produits chimiques qui sont d'une importance vitale, et pour que les industries puissent mieux évaluer les coûts qui en résultent, établisse un cadre de réglementation de l'environnement clair et prévisible qui protège notre environnement naturel tout en représentant une approche équilibrée pour les secteurs qui jouent un rôle crucial dans la création d'emplois et de nouveaux débouchés économiques pour les Canadiens.

3. Que le gouvernement du Canada revoise ses politiques et ses mesures réglementaires et fiscales pour s'assurer qu'elles contribuent sensiblement à l'exploitation des sources d'énergie propre et renouvelable, favorisent la recherche et le développement (R-D) dans ce domaine et procurent un soutien important aux sociétés et provinces qui s'adonnent à ces activités.

4. Que le gouvernement du Canada mette en place un crédit d'impôt pour les jeunes diplômés en régions-ressources afin de permettre aux économies régionales de disposer d'une main-d'œuvre qualifiée.

5. Que le gouvernement du Canada étudie les crédits d'impôt à la recherche scientifique et au développement expérimental, dont la question du remboursement partiel, et envisage d'y apporter des changements propres à stimuler l'investissement en R-D.

6. Que le gouvernement du Canada revoise ses politiques et pratiques en matière d'approvisionnement, surtout celles qui concernent les achats de la Défense nationale et qu'il :

A. Examine le mode d'approvisionnement du gouvernement, ainsi que les retombées industrielles et régionales (RIR) connexes pour déterminer s'ils pourraient contribuer à accroître les moyens d'action de l'industrie canadienne;

Je vais vous dire : 300 locomotives sont stationnées en ce moment. Elles ont été mises hors service. Il en est de même pour plus de 20 000 wagons à marchandises. C'est le moment idéal pour effectuer une mise à jour.

Jay Nordenstrom, Association canadienne
des fournisseurs de chemins de fer, 7 : 9:30

L'Association demande au gouvernement fédéral :

1) de rendre les crédits d'impôt à la RS&DE entièrement remboursables;

2) d'offrir aux entreprises de chemin de fer des encouragements fiscaux pour qu'elles investissent dans des technologies de réduction des émissions nocives.

5) rejeter le projet de loi C-300;

6) accroître la collaboration à l'échelle nationale;

7) outre le Centre d'excellence en innovation minière de Sudbury, créer trois autres centres d'excellence, un en Colombie-Britannique, un en Saskatchewan et un au Québec;

8) rendre permanent le crédit d'impôt à l'exploration minière.

Fournisseurs de matériel ferroviaire

La fabrication de matériel ferroviaire roulant fait partie du sous-secteur de la fabrication du matériel de transport (plus important sous-secteur manufacturier au Canada). Les fabricants de matériel ferroviaire roulant conçoivent et fabriquent l'équipement suivant : régaleuse à ballast (équippement de voie ferrée), wagons automoteurs, locomotives diesel électriques, matériel de voie ferrée (poseur de rails, régaleuse à ballast), locomotives de mine et pièces, wagons de train de banlieue rapide, pose de voie ferrée et dameuse, wagons de métro et trolleybus.

La fabrication de matériel ferroviaire est très fortement spécialisée et axée sur les exportations, puisque plus de 70 % des expéditions de locomotives et d'équipement de transport urbain sont destinées à l'étranger, principalement aux États-Unis. La quasi-totalité des systèmes ferroviaires et de transport urbain canadien et de véhicules connexes sont fournis par des entreprises canadiennes, tandis que les grands réseaux et les composantes comme les moteurs ou les ordinateurs sont importés des États-Unis. L'Association canadienne des fournisseurs de chemins de fer représente au-delà de 400 de ces entreprises, dont les ventes nationales s'élèvent à 4 milliards de dollars par année. De même, plus de 300 d'entre elles gèrent des ventes à l'exportation totalisant 5 milliards de dollars, ce qui porte l'extrant total de l'industrie à plus de 9 milliards de dollars par année. Les fournisseurs de matériel ferroviaire emploient plus de 60 000 Canadiens.

Les fournisseurs de matériel ferroviaire se sont engagés à amorcer une transformation à long terme qui réduira sensiblement les émissions nocives grâce à l'utilisation de nouvelles technologies innovatrices de réduction des émissions. L'industrie croit qu'elle peut aider le gouvernement canadien à atteindre ses objectifs environnementaux. C'est précisément cet objectif qui fait dire à l'Association canadienne des fournisseurs de chemins de fer qu'il est temps de mettre à niveau le réseau ferroviaire canadien :

de 100 personnes en Chine, comparativement à environ 95 par tranche de 100 personnes aux États-Unis; cet écart est appelé à rétrécir. La popularité grandissante de l'alimentation intensive et des régimes à base de protéines en Chine et en Inde est de bon augure pour les ventes canadiennes de potasse. Les investissements de la Chine dans l'énergie nucléaire sont aussi de bon augure pour les ventes canadiennes d'uranium. La croissance de la classe moyenne partout dans le monde devrait aussi faire augmenter la demande d'or, de diamants et d'autres métaux précieux⁶².

L'industrie a profité d'une baisse du coût de ses intrants depuis le début de la récession mondiale. Les représentants de l'industrie affirment, en outre, que l'industrie minière canadienne bénéficie d'un traitement fiscal raisonnablement concurrentiel. La situation devrait continuer de s'améliorer, puisque le taux d'imposition des sociétés sera ramené à 15 % d'ici 2012. Aux dires d'un représentant de l'industrie toutefois, le traitement fiscal des investissements dans l'exploration minière en profondeur, dans les ouvrages souterrains existants, pourrait être plus avantageux. L'industrie est également très favorable à l'idée du libre-échange et à l'adoption de politiques en ce sens et trouve particulièrement encourageante l'importance accordée par le gouvernement du Canada aux accords sur la promotion et la protection des investissements étrangers (APIE) :

Les APIE [...] sont utiles même s'ils ne sont pas beaucoup utilisés. Ils fournissent certaines indications aux pays étrangers et rassurent les entreprises qui investissent dans ces pays parce qu'elles savent que s'il y a un différend, elles pourront s'en remettre à un arbitre indépendant ou à des règles indépendantes pour le régler.

Paul Stothart, Association minière du Canada, 10 : 12:05

Pour surmonter les constants défis d'ordre structurel, les représentants de l'industrie demandent au gouvernement fédéral d'apporter huit améliorations à ses politiques, à savoir :

- 1) créer un cadre stratégique de nature à encourager les dépenses d'exploration et le maintien d'une industrie minière solide et dynamique;
- 2) établir une cartographie géologique moderne du Canada;
- 3) améliorer le traitement fiscal des investissements dans l'exploration minière en profondeur, dans les ouvrages souterrains existants;

- 4) fixer des cibles en matière de polluants atmosphériques et de gaz à effet de serre qui sont réalisables et mettre en place un régime réglementaire efficient et efficace sans créer de chevauchement avec d'autres sphères de compétences;

stratégiques. Il a ajouté que l'investissement fédéral et provincial dans les géosciences a diminué de moitié depuis 1988, de sorte que d'importantes régions canadiennes demeurent encore mal cartographiées.

L'industrie sera aussi confrontée à un défi de taille sur le plan des ressources humaines au cours des dix prochaines années. Comme l'a expliqué un représentant de l'industrie :

Le renouvellement de la main-d'œuvre représente un défi [...] l'industrie minière a un problème démographique. Les jeunes n'envisagent pas de faire carrière dans le domaine minier lorsque les choses vont mal; ils le font lorsque les choses vont bien. Lorsqu'ils terminent leurs études, il n'y a pas d'emplois...

Jon Baird, Association canadienne des exportateurs
d'équipements et services miniers, 10: 11:05

On estime qu'environ 65 % des géoscientifiques atteindront l'âge de la retraite (c'est-à-dire, 65 ans) au cours de la prochaine décennie et que l'industrie aura besoin de 60 000 à 90 000 travailleurs d'ici 2017⁶¹. De plus, le problème de recrutement est plus aigu que ne le laissent supposer les statistiques de base puisque la réalité démographique frappe plus durement le secteur minier que d'autres secteurs, car il attire moins de femmes, de jeunes et de membres des minorités.

Les représentants de l'industrie minière estiment par ailleurs que l'industrie minière canadienne est trop fragmentée :

L'industrie minière est très fragmentée [...] Nous n'avons pas d'objectif national [...] Les ressources relèvent de la compétence [des provinces]. Je crois que c'est de là que vient notre balkanisation.

Jon Baird, Association canadienne des exportateurs
d'équipements et services miniers, 10: 11:50

Je crois qu'il vaudrait la peine d'envisager une stratégie nationale en matière d'exploitation minière qui comprendrait des volets sur la R-D et sur les infrastructures, ainsi que des incitatifs à la réalisation d'activités à valeur ajoutée et à la modernisation des usines de traitement.

Paul Stothart, L'Association minière du Canada, 10: 11:50

Malgré ces difficultés, les représentants de l'industrie sont généralement optimistes quant à l'avenir à long terme de l'industrie. Ils ont fait mention des possibilités énormes offertes par le marché chinois. À l'heure actuelle, on dénombre deux véhicules par tranche

Les représentants de l'industrie ont fait état d'un certain nombre de difficultés d'ordre structurel que l'industrie doit surmonter : 1) la baisse des réserves de minéraux; 2) les problèmes de ressources humaines qui sont exacerbés par des facteurs démographiques et par la façon dont l'industrie est perçue, 3) la réglementation et les politiques en matière environnementale et 4) le manque de concertation à l'échelle nationale.

Les réserves de métaux communs et précieux du Canada ont sensiblement diminué au cours du dernier quart de siècle. La baisse la plus spectaculaire a été observée pour les réserves de plomb, de zinc, de molybdène et d'argent, qui ont diminué de plus de 80 % entre 1980 et 2005. Le niveau des réserves de cuivre et de nickel a pour sa part baissé de plus de la moitié au cours de cette période. De même, les réserves d'or n'étaient plus en 2005 que le tiers de ce qu'elles étaient dix ans plus tôt (voir le tableau 8). Un représentant de l'industrie a insisté là-dessus :

Les réserves de minéraux sont un enjeu pour l'industrie. Les réserves canadiennes prouvées et probables de métaux communs et de quelques autres minéraux n'ont pas cessé de diminuer au cours des 25 dernières années, et il faut renverser cette tendance.

Paul Stothart, Association minière du Canada, 10: 10:55

Tableau 8
Réserves canadiennes de différents minéraux, 1980-2005

Année	Cuivre (000 t)	Nickel (000 t)	Plomb (000 t)	Zinc (000 t)	Molybdène (000 t)	Argent (t)	Or (t)
1980	16 714	8 348	9 637	27 742	551	33 804	826
1985	14 201	7 041	8 503	24 553	331	29 442	1 373
1990	11 261	5 776	5 643	17 847	198	20 102	1 542
1995	9 250	5 832	3 660	14 712	129	19 073	1 540
2000	7 419	4 782	1 315	8 876	97	13 919	1 142
2005	6 589	3 960	552	5 063	95	6 684	965

Note : t = tonne métrique.

Source : Association minière du Canada, Faits et chiffres 2008 : Rapport sur la situation de l'industrie minière au Canada, 2009.

Un représentant de l'Association minière du Canada a soutenu que, sans une relance efficace des projets d'exploration, les réserves canadiennes des principaux minéraux demeureront à un niveau dangereusement bas, ce qui nuira aux investissements dans les exploitations de produits à valeur ajoutée. De plus, sans exploration soutenue et efficace, la production épuisera les nouvelles réserves, les fonderies et affineries s'en remettront de plus en plus à l'importation de matières premières, et l'industrie canadienne des métaux et des minéraux sera exposée à de grands risques concurrentiels et

• 32 entrepreneurs en minéralurgie;

• 65 entreprises d'équipement de broyage et convoyage;

• 89 entreprises de fournitures de laboratoire et d'appareillage;

• 223 sociétés d'équipement de minéralurgie;

• 108 sociétés de transport⁵⁹.

Bien que très visible dans les petites collectivités éloignées d'un bout à l'autre du Canada, l'industrie contribue aussi à l'économie des grandes villes canadiennes. Toronto vient en tête des villes dans le monde entier pour le financement des activités minières. En effet, 80 % de toutes les transactions de capitaux miniers ont été faites à la Bourse de Toronto en 2007⁶⁰.

L'industrie minière canadienne est affectée par l'actuel ralentissement économique mondial, comme elle l'est aussi périodiquement en raison du caractère cyclique de son fonctionnement :

Pour ce qui est de la situation actuelle, disons que les entreprises s'ajustent aux prix des minéraux. L'un de leurs rôles fondamentaux est d'adapter leurs activités pour tenir compte des prix des minéraux. Ces prix sont généralement des prix mondiaux qui fluctuent en fonction des échanges commerciaux internationaux. [...] Certains pays en particulier ont géré leur niveau d'endettement [...] pour assurer leur prospérité future.

Paul Stothart, Association minière du Canada, 10: 11:00

Contrairement à bien des industries dont les activités sont presque entièrement axées sur la fabrication, l'industrie canadienne des minéraux et des métaux n'a pas à composer avec un nouveau concurrent étranger puissant depuis l'accession de la Chine à l'OMC en 2001. La présence de la Chine sur le marché international se fait surtout sentir du côté de la demande... et cette influence est favorable :

L'essor de la Chine a eu comme principal effet de faire augmenter les prix des minéraux. La plupart de nos exportations de minéraux continuent d'être achevées vers les États-Unis, mais les prix sont influencés mondialement par la demande chinoise. [...] Il est évident que la hausse des prix est profitable à la fois aux entreprises et aux employés.

59 Association minière du Canada, *op. cit.*, 2009.

60 *Ibid.*

Tableau 7
Fonderies et affineries de métaux non ferreux, janvier 2008

Province	Type d'établissement	Produits
Colombie-Britannique	2 fonderies, 1 fonderie-affinerie, 1 usine de transformation	aluminium, bismuth, cadmium, germanium, métaux précieux, molybdène, plomb et zinc
Alberta	1 affinerie	cobalt et nickel
Manitoba	2 fonderies-affineries	cadmium, cobalt, cuivre, nickel et zinc
Ontario	3 fonderies, 4 affineries, 4 fonderies-affineries, 1 usine de conversion	aluminium, argent cadmium, cobalt, cuivre, indium, métaux précieux, nickel, platine, or, plomb et sélénium,
Québec	13 fonderies, 4 affineries, 1 fonderie-affinerie	aluminium, antimoine, cadmium, cuivre, étain, fer, lithium, métaux précieux, plomb, sélénium, tellure, titane et zinc
Nouveau-Brunswick	1 fonderie	bismuth, métaux précieux et plomb

Source : Association minière du Canada, Faits et chiffres 2008 : Rapport sur la situation de l'industrie minière au Canada, 2009.

Les activités des sociétés minières canadiennes ont souvent une envergure multinationale. Les entreprises canadiennes détiennent des intérêts dans plus de 8 000 propriétés d'exploration minière et d'exploitation minière dans plus de 58 100 pays.

Selon l'Association minière du Canada, 3 034 entreprises canadiennes appuient l'industrie dans divers domaines de spécialisation, notamment :

- 94 firmes d'experts-conseils géotechniques;
- 233 firmes d'experts-conseils en environnement;
- 127 firmes d'experts-conseils en exploration;
- 108 cabinets d'avocats et services financiers;
- 65 organismes d'éducation et de formation;

- 4) élargir le caractère remboursable du crédit d'impôt à la recherche scientifique et au développement expérimental au-delà des entreprises privées sous contrôle canadien;
- 5) éliminer le « Certificat 116 »;
- 6) faire du gouvernement un utilisateur modèle de la haute technologie;
- 7) mettre à jour la Loi sur le droit d'auteur.

Minéraux et métaux

L'apport de l'industrie des minéraux et des métaux au PIB du Canada a atteint 42 milliards de dollars en 2007, dont 10 milliards au titre de l'extraction minière et 32 milliards au titre de la transformation et de la fabrication de produits à base de minéraux. En 2007, l'industrie employait 363 000 Canadiens, dont 51 000 pour l'extraction minière, 55 000 pour la fabrication de produits minéraux non métalliques, 79 000 pour la première transformation des métaux et 179 000 pour la production de métaux ouvrés⁵⁶.

Le Canada est l'un des plus importants pays miniers au monde, avec ses 222 mines en activité qui produisent plus de 60 minéraux et métaux. Ces mines sont éparpillées dans toutes les régions du pays, en particulier dans les contrées rurales et du Nord. De même, comme les mines sont situées à proximité de plus de 1 200 collectivités autochtones, elles emploient beaucoup d'Autochtones⁵⁷. Le Canada a aussi une industrie de transformation des minéraux relativement importante, qui compte 38 fonderies et affineries de métaux non ferreux actives dans six provinces (voir le tableau 7).

56	Association minière du Canada, <i>Faits et chiffres 2008 : Rapport sur la situation de l'industrie minière au Canada</i> , 2009.
57	Ressources naturelles Canada, <i>Les minéraux et les métaux du Canada : Principaux faits</i> , 2009.

On a beaucoup progressé au niveau de la modification de la convention fiscale conclue entre le Canada et les États-Unis pour reconnaître les sociétés à responsabilité limitée. Le problème, c'est que nous continuons d'achopper sur un détail administratif appelé le Certificat 116, qui exige une foule de signatures. [...] Il faut régler ce problème.

Peter Benders, BIOTECCanada, 10: 9:35

Par ailleurs, les entreprises de haute technologie sont fortes sur le plan de l'innovation, mais elles gagnent à renforcer leurs activités de commercialisation. Les questions de propriété intellectuelle comme la *Loi sur le droit d'auteur*, le transfert technologique (suivant le modèle par exemple de l'Université de Waterloo) et la sécurité des données sont également au nombre des éléments soulevés. Somme toute, dans le secteur de la haute technologie, en dépit de ces inquiétudes, on semble unanime pour appuyer la création de valeur et pour capitaliser sur la technologie et l'innovation pour guider le succès.

Les représentants de l'industrie ont félicité le gouvernement pour la stratégie Avantage Canada et le programme de crédit d'impôt à la recherche scientifique et au développement expérimental, bien plus généreux, selon eux, que les programmes similaires d'autres pays. Ils pensaient aussi du bien de certains éléments du dernier budget fédéral :

En ce qui concerne l'infrastructure du secteur de la connaissance, je tiens à féliciter le gouvernement pour avoir reconnu, dans son budget de février 2009, que l'infrastructure, ce n'est pas seulement ce qui est fait de briques et de mortier, mais aussi par exemple, les applications de la bande passante, dont nous avons parlé, qui ressemblent à un projet de génie civil, mais qui constituent manifestement un catalyseur économique [...] le dossier de santé électronique, le dossier médical électronique, ont peut-être l'apparence d'un projet de TI, mais constituent en fait un élément d'infrastructure fondamental essentiel pour administrer un système de santé moderne.

Bernard Courtois, Association canadienne de la technologie de l'information, 10: 10:45

Les représentants du secteur de la haute technologie ont demandé au gouvernement fédéral sept améliorations afin de surmonter les défis actuels et futurs :

- 1) veiller à ce que les fonds supplémentaires octroyés à la BDC et à EDC servent à soutenir le financement par capital-risque;
- 2) créer un programme, relevant possiblement de la BDC, permettant d'offrir aux entreprises de haute technologie qui font de la R-D des prêts garantis par leurs pertes fiscales;
- 3) instituer, à l'intention des sociétés qui investissent dans la R-D, une exemption à l'égard des gains en capital pour les nouveaux investissements;

capitaux obtenus par les sociétés de biotechnologie a diminué de 41 % en 2008 par rapport à 2007⁵⁵. Un seul premier appel public à l'épargne (PAPÉ) en biotechnologie a été identifié en 2008 pour une valeur de 5,8 millions de dollars, par rapport à 28 PAPÉ ayant levé une somme de 1,7 milliard de dollars en 2007. En octobre et en novembre 2008, 13 sociétés canadiennes de biotechnologie ont soit arrêté leurs activités, soit fermé leurs portes, parfois en raison de faillites. Certains projets importants sont rangés au placard et plusieurs projets pharmaceutiques qui en sont au stade des essais cliniques pourraient y être forcés. Certaines entreprises sont vulnérables aux tentatives de prise de contrôle et d'acquisition qui déplaceront la propriété intellectuelle développée au Canada chez des concurrents étrangers.

Nous ne pouvons pas laisser la crise du crédit décimer l'industrie. Trop d'effort a été investi pour mener ces entreprises au stade de la commercialisation [...] Ces emplois sont très transférables [...] Dans le monde de la R-D, nous risquons d'exporter simplement notre propriété intellectuelle tout comme nous avons exporté nos ressources brutes dans le passé. Notre but, c'est d'instituer un climat qui nous permette d'exploiter cette valeur au Canada.

Peter Benders, BIOTECCanada, 10: 9:15

En ce moment, les difficultés de financement, entre autres dues à l'absence de marché du capital de risque au Canada, n'épargnent ni les industries TIC ni les industries de la biotechnologie qui espèrent qu'on prendra des mesures appropriées axées sur leurs principaux facteurs de succès (accès rapide au financement, incitatifs fiscaux, employés de talent, par exemple).

Les entreprises de haute technologie ont soulevé l'importance de resserrer les liens avec les investisseurs de capital de risque américains, mais certains obstacles limitent l'entrée de capitaux étrangers au Canada.

[...] il n'y aura jamais assez de capital de risque au Canada et [...] nous manquons d'investisseurs mûrs et expérimentés comme il y en a aux États-Unis. Ces investisseurs n'ont pas seulement de l'argent à offrir. Ils apportent aussi leur expérience de gestion, leur expérience de la manière de faire grossir l'entreprise. Je sais par exemple qu'Israël encourage les entreprises à se procurer leur capital en dehors du pays parce qu'ils savent qu'ils possèdent les connaissances scientifiques, mais pas le savoir-faire connexe sur le plan de la commercialisation à l'échelle mondiale et du développement de l'entreprise.

Bernard Courtois, Association canadienne des technologies de l'information, 10: 9:35

Ainsi, les industries de biotechnologie souhaitent une clarification de l'application des changements apportés récemment à l'article 116 de la Loi de l'impôt sur le revenu, de manière qu'elles puissent avoir davantage accès au capital de risque américain.

Durant la crise actuelle, cependant, les choses ont dégringolé, de sorte qu'on n'en est même pas encore là dans certains cas. Certaines entreprises réussissent bien, réalisent des ventes, décrochent de gros clients [puis], tout d'un coup n'arrivent plus à se procurer d'argent. Elles ont un plan d'affaires en béton, mais tout est bouleversé.

Bernard Courtois, Association canadienne des technologies de l'information, 10 : 10:40

B. Les industries de la biotechnologie

Le secteur de la biotechnologie est jeune. Il a connu une croissance particulièrement rapide au cours de la dernière décennie. Les branches de la biotechnologie sont diversifiées et elles touchent notre vie de plusieurs manières et font dorénavant partie de ce qu'il convient de désigner la bioéconomie. On évalue la bioéconomie à 78 milliards de dollars par année, soit 6,4 % du PIB du Canada, et cela comprend les sous-secteurs industriels de la santé, de l'agriculture bovine et maraîchère, de bioprocédés miniers, de fabrication pharmaceutique et de produits chimiques ainsi que de distillerie⁵⁰. On estime que le nombre d'entreprises innovatrices en biotechnologie a presque doublé entre 1997 et 2005, pour passer de 282 à 532⁵¹. En 2005, les revenus de la biotechnologie atteignaient 4,2 milliards de dollars et les dépenses de R-D (dont certaines sont financées par le secteur public)⁵² s'élevaient à 1,7 milliard de dollars. Les entreprises de biotechnologie déclarent des produits et des procédés de biotechnologie par milliers; en 2003 par exemple, 5 000 produits et procédés en étaient au stade de la R-D et plus de 11 000 se trouvaient sur le marché. Les grappes de compétences en biotechnologie sont concentrées dans des régions relativement peuplées; on en trouve dans une vingtaine de villes à travers le Canada⁵³. En 2005, le secteur de la biotechnologie employait 13 433 personnes au Canada.

Les résultats d'un sondage présentés par BIOTECCanada⁵⁴ indiquent que le quart des entreprises seront à court de fonds d'ici six mois, que la moitié des entreprises disparaîtront d'ici la fin de 2009 et que les entreprises limitent leurs activités pour survivre. La crise financière a eu une importante incidence sur les sociétés de biotechnologie et, par conséquent, sur la poursuite de l'innovation en biotechnologie. La somme de nouveaux

50 Les chiffres avancés ici sont utilisés par BIOTECCanada et ont été publiés dans « *Measuring the Biobased Economy: A Canadian Perspective* », un article de William Pellerin et D. Wayne Taylor paru dans *Industrial Biotechnology* à l'hiver 2008 (vol. 4, n° 4, p.363-366).

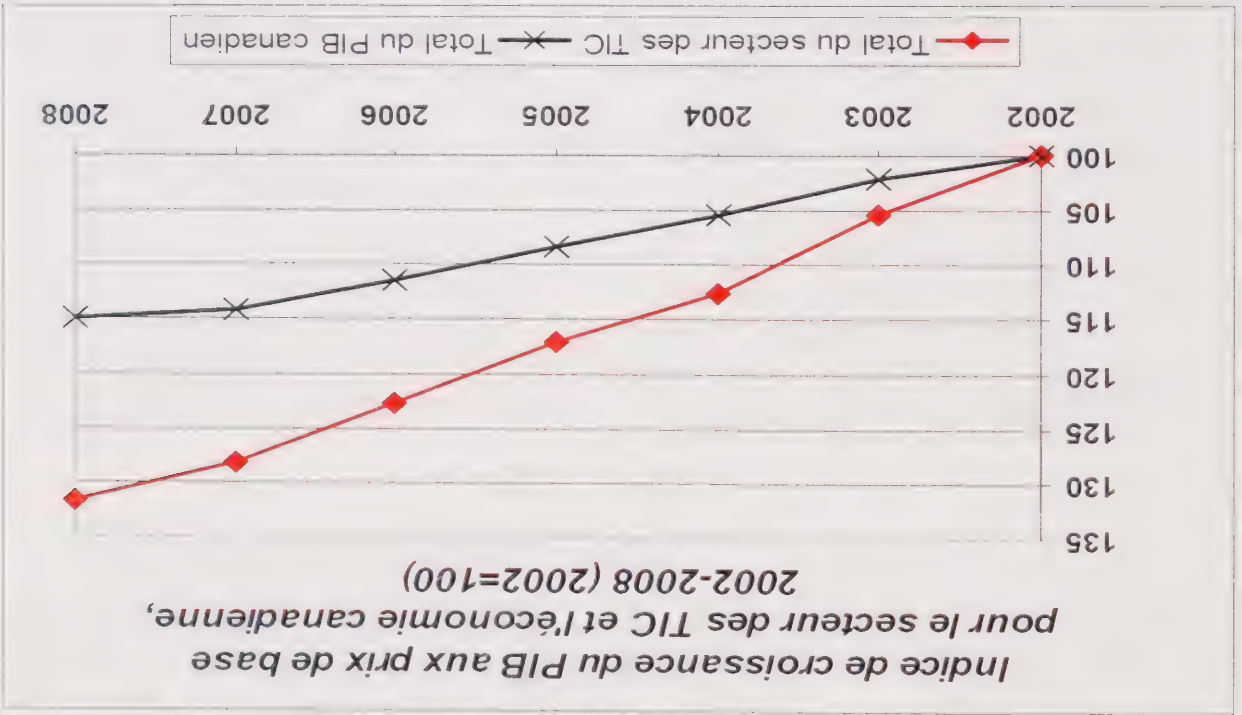
51 Statistique Canada, Bulletin de l'analyse en innovation, 2008, n°88-003-X au catalogue, vol. 10, n° 2; et Tendances canadiennes en biotechnologie, 2^e édition, p. 16, à partir de données de l'Enquête sur l'utilisation et le développement des biotechnologies – diverses années.

52 Statistiques en matière de biotechnologie de l'OCDE, 2006, p. 19. Selon ce rapport, les dépenses de R-D pour la biotechnologie qui provenaient du gouvernement fédéral représentaient 31,5 % des dépenses de R-D en biotechnologie du secteur privé.

53 Industrie Canada, Grappes de compétences en biotechnologies, http://www.ic.gc.ca/eic/site/cbc-gccb.nsf/tr/h_bq00009.html.

54 BIOTECCanada, « La biotechnologie est essentielle à la prospérité économique future, comme le pensent aussi les Canadiens! », Rapport d'analyse : secteur de la biotechnologie, 9 janvier 2009.

Graphique 12



Source : Industrie Canada, Profil statistique des technologies de l'information et des communications, avril 2009.

En 2007, le secteur des TIC comptait pour environ 3,5 % des travailleurs canadiens avec 592 600 employés, et 43 % d'entre eux étaient titulaires d'un diplôme d'études universitaires, comparativement à 24 % des travailleurs canadiens⁴⁹. Ce secteur dynamique emploie donc une main-d'œuvre qui se distingue par un niveau élevé de scolarité. De plus, il exécute 38 % de la R-D du secteur privé au Canada avec des dépenses de R-D (en hausse depuis 2002) s'élevant à 6,0 milliards de dollars en 2007. Les entreprises du secteur des TIC sont relativement petites. En 2007, quatre entreprises sur cinq comptaient moins de dix employés et seulement une entreprise sur cinquante en comptait plus de cent. Plusieurs d'entre elles, comme Cisco et CGI, ont réussi à croître au cours des dernières décennies pour atteindre des niveaux de renommée mondiale. Certaines, comme Nortel, ont aussi développé tout un écosystème de petites entreprises régionales qui gravitent autour d'elles. Pourtant, même si le secteur des TIC a atteint un degré de maturité incontestable, il subit un ralentissement en raison de la récession mondiale qui sévit et ce sont les difficultés de financement qui suscitent les plus vives inquiétudes.

A. Les industries des technologies de l'information et des communications

Le secteur des TIC a pris une place grandissante dans l'économie. Il y a à peine 30 ans, le téléphone était la technologie de communication la plus répandue, alors que de nos jours, les TIC exercent leur influence dans toutes les sphères de la vie. À la fin des années 1990, le secteur des TIC a connu une croissance impressionnante et s'est révélé l'un des moteurs principaux de la croissance nationale. Même depuis l'écclatement de la bulle technologique au début des années 2000, la part des TIC dans le PIB a augmenté plus rapidement que n'a progressé l'économie canadienne (voir le graphique 12). En 2008, la part du PIB relevant du secteur des TIC s'élevait à 59,2 milliards de dollars, pour une croissance annuelle de 4,8 %⁴⁷.

Certains changements ont suivi le déclin de 2000, symbolisé par la chute du cours des actions sur les marchés NASDAQ axés sur la haute technologie. Dans le secteur des TIC canadien, la part des recettes provenant de la fabrication a diminué, tandis que celle des services a augmenté de beaucoup. Au total, les 30 300 entreprises du secteur canadien des TIC ont généré des recettes totales de 150 milliards de dollars en 2007. Un peu moins de la moitié de ces recettes provenait des sous-secteurs du commerce de gros et de la fabrication des TIC, et 56 % provenaient du sous-secteur de services regroupant les services de télécommunications, les logiciels et services informatiques, la télédistribution et les autres services des TIC⁴⁸.

47 Industrie Canada, Profil statistique des technologies de l'information et des communications, avril 2009, <http://www.ic.gc.ca/eic/site/ict-tic.nsf/ttra/h it05864.html>.

48 <http://www.ic.gc.ca/eic/site/ict-tic.nsf/ttra/h it05838.html>.

permettrait aux propriétaires de forêts d'épargner, en franchise d'impôt, des sommes qui seraient ensuite investies dans des boisés.

Pour surmonter ces difficultés cycliques et d'ordre structurel, les représentants de l'industrie demandent au gouvernement fédéral d'apporter cinq améliorations à ses politiques, à savoir :

- 1) continuer d'élargir le mandat d'Exportation et développement Canada (EDC) pour faire une plus grande place aux activités axées sur l'exportation;

- 2) continuer d'accroître le financement de la recherche;

- 3) rendre les crédits d'impôt à la RS&DE entièrement remboursables;

- 4) régler le problème du réseau de transport afin de remédier au comportement monopolistique des sociétés ferroviaires canadiennes;

- 5) contester le programme américain de crédit d'impôt visant l'utilisation de la liqueur noire comme carburant aux termes des lois commerciales ou des accords de libre-échange pertinents.

Haute technologie

Le secteur de la haute technologie est constitué d'industries qui créent et fabriquent des technologies, celles-ci pouvant prendre la forme de produits, de communications ou de services⁴⁶. Certes, beaucoup d'industries innovent, mais cette définition n'englobe que les industries où les activités de haute technologie sont concentrées. Les industries de haute technologie sont le produit d'une dynamique mondiale de la science, de la technologie et de l'innovation qui évolue rapidement. Le secteur des technologies de l'information et des communications (TIC) fournit un exemple patent de la progression de notre économie vers une nouvelle ère, celle de l'économie numérique. Par ailleurs, l'émergence d'entreprises de biotechnologie laisse entrevoir le développement d'une autre filière de la haute technologie, celle de la bioéconomie.

46 Voir la définition de « haute technologie », employée ou adaptée par de nombreuses institutions de par le monde, dans M. Platzer, C.A. Novak et M. F. Kazmierczak, *Defining the High-Tech Industry*. American Electronics Association, février 2003, http://www.aeanet.org/Publications/idmk_naics.pdf asp.

Clairement, le gouvernement ne peut pas augmenter la demande de papier journal ou les prix du bois — il faut attendre que les marchés s'en chargent —, mais il peut nous aider dès maintenant à traverser cette période jusqu'à ce que les marchés se redressent. Le gouvernement a pris beaucoup de bonnes mesures dans le cadre du programme de travail partagé, ce qui a permis de garder ouvertes de nombreuses scieries qui autrement auraient fermé. Les annonces des changements apportés à EDC et le nouveau financement de la dette sont très positifs.

Avrim Lazar, Association des produits forestiers du Canada, 2: 9:05

La position de l'industrie quant à ce qui constitue son principal défi et quant à l'aide que le gouvernement fédéral pourrait lui apporter est également sans équivoque :

Nos entreprises membres nous disent que l'accès au crédit et un crédit à taux raisonnable représentent les deux grands problèmes qu'il faut régler [...]. On nous considère comme un secteur à haut risque depuis plusieurs années maintenant, ce qui ne fait que compliquer les choses [...] il arrive, rarement, qu'un investisseur mette des capitaux à notre disposition, nous devons assumer des taux d'intérêt ridiculement élevés de 8 à 11 % qui sont quasiment insoutenables à long terme.

Mark Arsenault, Association des produits forestiers
du Nouveau-Brunswick, 5: 9:25

Parallèlement, certains représentants de l'industrie estiment que le gouvernement fédéral pourrait réagir à la subvention à caractère fiscal accordée récemment par le gouvernement américain au secteur des pâtes et papiers. En effet, dans le contexte d'un train de mesures récentes sur les énergies renouvelables, les usines américaines de pâtes et papiers ont droit à un crédit d'impôt substantiel pour l'emploi de « liqueur noire » avec le diesel comme carburant de chaudière. Il s'agit d'un crédit de taxe d'accise de 50 ¢ le gallon à l'égard de l'utilisation de la liqueur noire, un sous-produit de la fabrication de la pâte. D'après des estimations, ce crédit représente une valeur de 125 à 150 \$ la tonne pour les usines de pâte non blanchie et de 175 à 225 \$ la tonne pour les usines de pâte blanchie, ce qui fausse le jeu de la concurrence.

À cause de ces crédits d'impôt, le Canada est nettement désavantagé. Si nous ne nous attaquons pas à ce problème, cela risque d'être catastrophique pour les usines de pâtes du côté canadien de la frontière [...] si une fabrique de pâte kraft blanchie à base de grumes de feuillus peut dégager un bénéfice de 175 \$ la tonne, nos usines canadiennes seront énormément désavantagées avec leur structure tarifaire.

Mark Arsenault, Association des produits forestiers
du Nouveau-Brunswick, 5: 9:30

Des représentants de l'industrie ont insisté sur la nécessité de financer la sylviculture et d'investir dans ce secteur. L'un d'entre eux a proposé notamment que le gouvernement fédéral envisage la création d'un régime d'épargne en sylviculture qui

empirer les difficultés que nous connaissons dans le secteur forestier [...] Etant des sous-entrepreneurs très spécialisés dans la récolte des bois, il est donc plus difficile de trouver d'autres avenues pour nos compagnies.

Jacques Dionne, Association des propriétaires de machinerie forestière du Québec Inc., 5: 9:15

Cependant, l'industrie en général se rend bien compte que la diversification offre une solution au moins partielle au dilemme actuel :

[L]a variété de notre panier de produits comptera pour beaucoup dans l'avenir. Plus on diversifiera nos produits, plus on pourra exporter sur le marché international. Ne pas être prisonnière d'un seul marché comme les États-Unis serait sans doute un grand avantage pour l'industrie canadienne.

Guy Chevrete, Conseil de l'industrie forestière du Québec, 2: 10:15

La forte appréciation du dollar canadien entre 2003 et 2007 a beaucoup fait augmenter le prix des produits forestiers canadiens sur les marchés internationaux. Le dollar s'est par la suite déprécié, mais les représentants de l'industrie affirment qu'il faudra du temps avant de récupérer les clients perdus. L'Association des produits forestiers du Canada (APFC) affirme que le coût élevé du transport a eu des conséquences désastreuses pour ses membres. Environ 70 % des produits forestiers sont expédiés par voie ferroviaire et l'APFC estime que le tarif-marchandises non concurrentiel coûte à l'industrie 280 millions de dollars par année⁴⁴. L'infestation par le dendroctone du pin ponderosa en Colombie-Britannique a temporairement fait augmenter la récolte de bois dans la province, puisque les compagnies se sont dépêchées de couper les arbres avant qu'ils ne soient détruits. L'épidémie aura toutefois pour conséquence de réduire la récolte de bois dans la région à moyen et à long terme. Enfin, certains analystes de l'industrie sont d'avis que les producteurs ont négligé de moderniser leurs usines et leur équipement et n'ont pas suffisamment investi dans la recherche et le développement. Selon l'APFC, le stock de capital de l'ensemble de l'industrie vieillit et est moins productif que celui de ses concurrents sur le marché international⁴⁵.

L'APFC a parlé succinctement des avantages et des limites de l'aide gouvernementale fédérale :

44	Association des produits forestiers du Canada, « <i>An Estimate of the Freight Rate Consequences of Rail Captivity to Rail Shippers of Canadian Forest Products</i> », document préparé par Travacon Research Limited, avril 2007.
45	Association des produits forestiers du Canada, Groupe de travail sur la compétitivité de l'industrie des produits forestiers, « L'industrie à la croisée des chemins : choisir la voie vers le renouvellement », mai 2007.

Les raisons du ralentissement sont nombreuses. En ce qui concerne les pâtes et papiers, c'est la chute soudaine du nombre de lecteurs de quotidiens et des ventes de publicité qui a touché le plus durement ce segment du marché⁴¹. En ce qui concerne le bois de sciage, les mises en chantier ont diminué sensiblement depuis l'écèlement de la bulle immobilière aux États-Unis. Les mises en chantier aux États-Unis ont diminué d'au-delà de 75 % par rapport au sommet atteint au cours du deuxième trimestre de 2005⁴², tandis que les mises en chantier au Canada sont en baisse de 9 % par rapport au sommet atteint au cours du premier trimestre de 2006⁴³. Voici comment les représentants de l'industrie forestière de la Colombie-Britannique ont décrit cet événement et la réaction qui a suivi :

Il y a deux ans et demi, nous avions déjà pris conscience de la crise des prêts hypothécaires à risque et du début du déclin des mises en chantier aux États-Unis, ce qui nous avait amenés à nous détourner du marché américain et de la production de bois d'échantillon primaire que nous destinions à ce marché [...]. En 2008, nous avons ainsi augmenté nos expéditions vers la Chine, la Corée et d'autres pays asiatiques pour passer de 6 à 17 % [...]. Pour ce qui est du bois de sciage, il faut savoir que notre production de bois d'échantillon est passée de 30 %, qu'elle était habituellement, à 13 %, mais que nous avons augmenté notre production sur le marché du cède, ainsi que sur le marché des bois spéciaux rescies.

R.M. Jeffrey, Coast Forest Products Association, 5: 9:05

L'industrie a aussi dû fermer de nombreuses usines pour ramener l'offre au niveau de la demande en baisse :

Notre capacité de production est de 2,5 milliards de pieds-planche par an et, en 2008, nous en étions à 1,284 milliard de pieds-planche. Nous passerons en dessous du milliard en 2009.

R.M. Jeffrey, Coast Forest Products Association, 5: 9:05

Dans d'autres branches d'activité, cependant, les solutions aux problèmes sont moins faciles à trouver :

Nous sommes dans un contexte de changements, où depuis plusieurs années nous constatons une diminution de la demande pour les journaux surtout causée par un accroissement de l'Internet. Le conflit du bois d'œuvre avec les États-Unis entraîne une diminution de la demande. La crise financière que nous vivons ne fait qu'allonger et

41 L'Audit Bureau of Circulations signale que la distribution de quotidiens aux États-Unis a chuté de 7 % entre octobre 2008 et mars 2009 comparativement à ce qu'elle était pour la même période un an plus tôt. Source : Robert MacMillan, « U.S. newspaper circulation declines worsen », Reuters, 27 avril 2009.

42 U.S. Census Bureau, « New Residential Construction », <http://www.census.gov/construction/newsresconindex.html>.

43 Statistique Canada, CANSIM, Tableau 027-0007.

Tableau 6
Fermetures d'usines permanentes et mises à pied dans l'industrie forestière par
province entre janvier 2003 et juin 2008

Province	Fermetures permanentes	Durée indéterminée	Nombre total de fermetures	Nombre total de mises à pied
Alberta	6	4	10	1 366
Colombie-Britannique	20	28	48	10 367
Manitoba	0	0	0	15
Nouveau-Brunswick	10	3	13	3 046
Terre-Neuve-et-Labrador	1	0	1	485
Nouvelle-Écosse	0	2	2	430
Ontario	25	18	43	9 450
Ile-du-Prince-Édouard	0	1	1	35
Québec	26	54	80	11 668
Saskatchewan	2	7	9	1 566
Canada	90	117	207	38 428

Source : Ressources naturelles Canada, <http://foretscanada.mcan.gc.ca/articleend/198>.

Le Canada est le plus important exportateur de produits forestiers dans le monde, et les États-Unis sont son principal marché puisqu'il y écoule au-delà des trois quarts de ses exportations³⁹. L'industrie a toutefois connu un ralentissement au cours des six dernières années. Entre janvier 2003 et juin 2008, 38 428 travailleurs forestiers ont perdu leur emploi, 90 usines ont fermé leurs portes de façon définitive et 117 autres ont cessé leurs activités pour une période indéterminée (voir le tableau 6)⁴⁰. Il y a eu des pertes d'emploi dans l'industrie forestière dans toutes les provinces du pays et toutes, sauf une, ont subi des fermetures d'usine.

39 Ressources naturelles Canada, « Données statistiques : commerce », <http://foretscanada.mcan.gc.ca/priorites/commerce/ca/sid=kt5aav,ojn0d+ping+embaor,om+mpiq>.

40 Ressources naturelles Canada, « Collectivités tributaires de la forêt au Canada », <http://foretscanada.mcan.gc.ca/articleend/198>, 8 août 2008.

Produits forestiers

L'industrie forestière canadienne génère 29,3 milliards de dollars du PIB et fournit au-delà de 250 000 emplois dans les collectivités d'un bout à l'autre du pays³⁷. Dans les provinces de l'Ouest, l'industrie produit principalement des produits ligneux (p. ex., du bois de sciage), tandis que dans le Centre et dans l'Est du pays, la production forestière se répartit entre le bois d'œuvre résineux et les produits de pâtes et papiers. La Colombie-Britannique, le Québec et l'Ontario sont les provinces où la valeur de la production est la plus importante, 8,8 milliards de dollars, 7,9 milliards de dollars et 6,6 milliards de dollars respectivement. Le Nouveau-Brunswick est la province qui est la plus tributaire de l'industrie forestière (7,4 % de son PIB). Elle est suivie à cet égard par la Colombie-Britannique (5,9 % du PIB) et par le Québec (2,8 p. 100 du PIB). L'industrie concentre principalement ses activités dans les régions rurales et éloignées. Au-delà de 300 collectivités canadiennes dépendent de l'industrie forestière, c'est-à-dire qu'au moins la moitié des salaires gagnés par les habitants de ces collectivités proviennent d'emplois dans l'industrie forestière³⁸.

37	L'industrie forestière englobe l'exploitation forestière, les usines de bois de sciage et la fabrication de pâtes et papiers. Toutes les données de ce paragraphe s'appliquent à l'année 2007, soit la dernière année pour laquelle il existe des données complètes. Source : Statistique Canada, CANSIM, séries 379-0025 et 281-0024.
38	Ressources naturelles Canada. « Les collectivités forestières : survivre aux changements économiques », http://foretscanada.mcan.gc.ca/articylesujet/183 , 12 août 2008.

• Réglementation³⁴ :

- L'incertitude qui règne au sujet de l'évolution future de la réglementation des émissions de gaz à effet de serre retarde et décourage l'investissement;
- Les entreprises sont assujetties à une réglementation abondante.

• Main-d'œuvre³⁵ :

- On prévoit des pénuries de main-d'œuvre en raison du vieillissement de la main-d'œuvre;
- Du fait du caractère technique de l'industrie, il faut dispenser une formation spéciale pour y intégrer les travailleurs d'autres secteurs d'activité.

Les représentants de l'industrie demandent au gouvernement fédéral trois révisions de ses politiques :

- 1) améliorer le régime des actions accréditives pour que les petites entreprises puissent réunir plus facilement des capitaux;
- 2) clarifier ses intentions quant à la réglementation future touchant le changement climatique et les émissions de gaz à effet de serre;
- 3) maintenir le système actuel de déclaration des heures de travail des conducteurs de plate-forme de forage³⁶.

34	Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, <i>Témoignages</i> [9: 9:30], 5 mai 2009.
35	Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, <i>Témoignages</i> [9: 10:45], 5 mai 2009.
36	Transports Canada a mis en vigueur, le 1 ^{er} janvier 2007, un règlement régissant les activités pétrolières et gazières reposant sur le nombre d'heures de travail des conducteurs, et l'industrie produit déjà des données journalières qui servent d'instrument de mesure.

29 projets. La réalisation de nombreux chantiers (notamment dans le secteur des sables bitumineux) a été suspendue avec les conséquences que l'on imagine sur l'emploi, notamment dans le secteur manufacturier, qui fabrique et assemble beaucoup de composants d'installations pétrolières. On a dit aussi au Comité que l'exploitation des sables bitumineux n'est pas rentable à moins de 60 à 75 \$ le baril de pétrole brut.³⁰ Abstraction faite du court terme, cependant, les spécialistes sont généralement optimistes :

Les restrictions sur le marché des capitaux demeurent une préoccupation [mais le] potentiel futur du côté des ressources demeure fort, et l'industrie demeure confiante de voir ce potentiel se réaliser. Mais une chose est très claire : la technologie a été, et continuera d'être, la clé de la réalisation de cet avenir. La technologie a été la pierre angulaire de l'industrie pétrolière et gazière.

Don Daly, Association canadienne des producteurs pétroliers, 9 : 9:30

Il reste que les personnes que nous avons entendues ont fait état d'un certain nombre de difficultés d'ordre structurel qui font grimper les coûts d'exploitation de l'industrie pétrolière et gazière :

- Finances :

- Activités coûteuses dans les régions éloignées³¹;

- Faible taux de rendement du capital investi par rapport aux autres pays (10 à 12 %)³²;

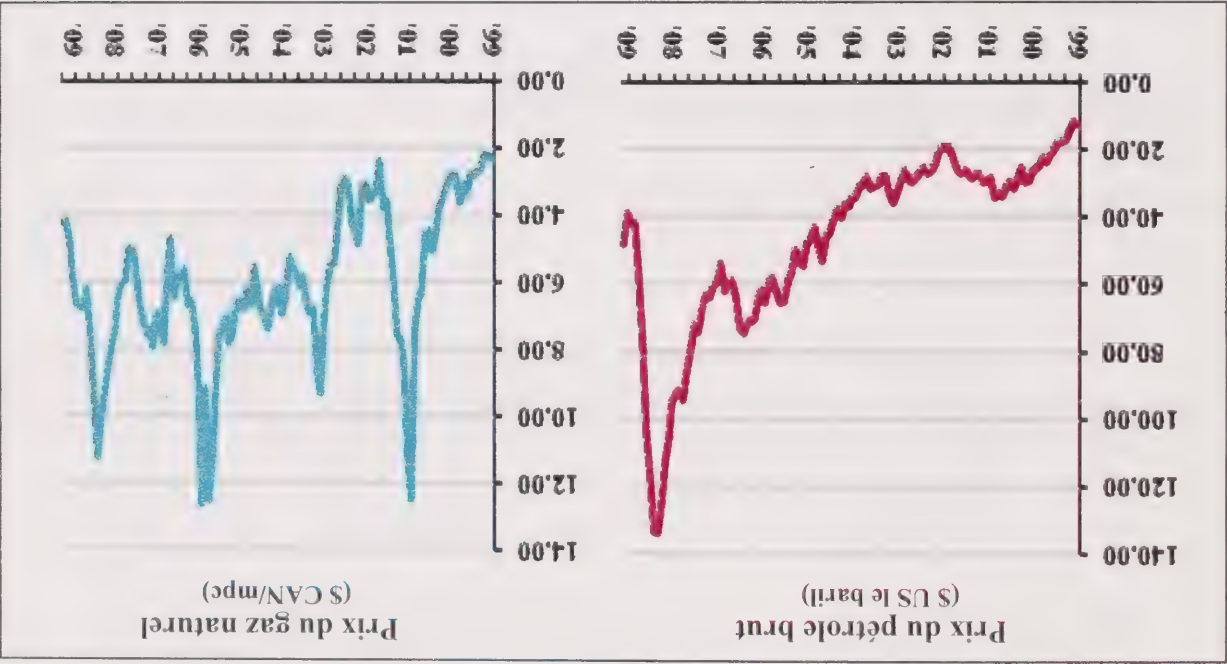
- Difficulté d'obtention des crédits d'impôt en raison de la lourdeur du processus de demande et d'approbation imposé par l'Agence du revenu du Canada³³.

29	Il importe de noter qu'au moment de la rédaction du présent rapport, le cours du West Texas Intermediate, le pétrole brut de référence nord-américain, était supérieur à 61 \$ US le baril.
30	David Daly, Association canadienne des producteurs pétroliers, <i>Témoignages</i> [9 : 10:50], 5 mai 2009.
31	Don Herring, Canadian Association of Oilwell Drilling Contractors, <i>Témoignages</i> [9 : 9:05], 5 mai 2009.
32	Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, <i>Témoignages</i> [9 : 9:30], 5 mai 2009.
33	David Daly, Association canadienne des producteurs pétroliers, <i>Témoignages</i> [9 : 9:45], 5 mai 2009.

[...] en juin dernier, le gaz se vendait à 11 \$ les mille pieds cubes; aujourd'hui, il se transige à un peu moins de 3 \$. Cette chute sans précédent des prix fait en sorte que, selon un analyste financier, nous sommes passés d'une industrie ayant un chiffre d'affaires de 150 milliards de dollars en 2008, tout juste un an auparavant, à une industrie de 80 milliards de dollars.

Don Daly, Association canadienne des producteurs pétroliers, 9: 9:20

Graphique 11



Source : Association canadienne des producteurs pétroliers.

Apparemment, la baisse des cours des produits de base a réduit les rentrées de jusqu'à 75 % depuis un an²⁶. Elle a par ailleurs eu d'autres répercussions sur le financement : comme elle a entraîné une réduction de la valeur des réserves de pétrole et de gaz, le financement bancaire a diminué également. L'investissement aussi est en baisse du tiers par rapport à 2008²⁷. En conséquence, 20 000 des salariés du secteur se retrouvent au chômage²⁸.

Les cours du pétrole brut ont remonté quelque peu depuis, mais on a dit au Comité que, à 50 \$ US le baril, ils étaient encore insuffisants pour faire « décoller » de nombreux

26 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, *Témoignages* [9: 10:15], 5 mai 2009
27 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, *Témoignages* [9: 10:15], 5 mai 2009
28 Don Herring, Canadian Association of Oilwell Drilling Contractors, *Témoignages* [9: 10:25], 5 mai 2009.

approximativement 18 % des ressources pétrolières restantes du pays. En 2008, le Canada a produit 429 000 mètres cubes de pétrole brut par jour (m^3/j) et en a exporté 285 000 m^3/j . La production et l'exportation de gaz naturel ont totalisé 458 et 282 millions de m^3/j , le gros des exportations étant destinées aux États-Unis²³.

Le secteur gazier a traversé une période de consolidation ces dernières années. Imperial Oil, contrôlé par ExxonMobil, est le plus important exploitant intégré de pétrole et de gaz du Canada. EnCana, résultat du fusionnement de l'Alberta Energy Company et de PanCanadian Energy, est la plus importante société indépendante du secteur amont du pétrole et du gaz. Parmi les autres producteurs importants, on peut mentionner Talisman Energy, Suncor, EOG Resources, Husky Energy et Apache Canada²⁴.

S'ajoutent à cela environ 400 PME indépendantes d'exploration et de production de pétrole et de gaz, y compris des fournisseurs de produits et de services. En général, les petites sociétés pétrolières et gazières comptent moins d'une douzaine de salariés et se spécialisent dans la géoscience, le génie et la finance. La plupart concentrent leurs activités sur l'exploration et la mise en valeur des ressources en pétrole et en gaz classiques de l'Ouest du Canada. On note cependant un intérêt croissant pour les ressources non classiques comme les sables bitumineux et le gaz de schiste. Le secteur des PME est axé à 70 % sur la production de gaz naturel et compte pour le quart environ des dépenses d'exploration, de mise en valeur, de forage et de production engagées au Canada. Il est aussi à l'origine d'à peu près 60 % de forages d'exploration à risque élevé²⁵.

Le ralentissement économique a suscité une instabilité financière sur le marché et causé un fléchissement de la demande mondiale de pétrole et de gaz naturel. Comme l'a dit un représentant du secteur :

La récession a heurté de plein fouet l'industrie pétrolière et gazière canadienne, notre secteur d'activités. En effet, nous fournissons l'énergie qui alimente les usines, fournit du chauffage aux maisons et permet aux gens de conduire leur automobile. Le ralentissement de l'activité économique signifie que notre client, le monde, réduit ses dépenses et utilise moins la matière que nous produisons. Et lorsque les gens achètent moins, les prix chutent. Et nous savons tous à quel point les prix ont chuté [...] de 147 \$ le baril, l'été dernier, à 35 \$ le baril, il y a de cela quelques semaines.

Don Daly, Association canadienne des producteurs pétroliers, 9 : 9:20

La récession a affecté davantage les producteurs de gaz naturel que les producteurs de pétrole brut :

23 *Aperçu de la situation énergétique au Canada 2008*, mai 2009, Office national de l'énergie, <http://www.nfb.gc.ca/cit-nst/mrgynftm/nrgyprpt/nrgyvrw/cndnrgyvrw2008/cndnrgyvrw2008-fra.html>.

24 *Technologie canadienne des hydrocarbures*, Industrie Canada, <http://www.ic.gc.ca/eic/site/ogt-tpg.nsf/trftra/dk00057.html>.

25 Gary Leach, Small Explorers and Producers Association of Canada, *Témoignages* [9 : 9:30], 5 mai 2009.

qui encouragent l'investissement dans le secteur manufacturier et la valorisation des ressources, et qui stimulent les progrès vers l'atteinte d'objectifs en matière de viabilité, ce qui, à notre avis, fait partie intégrante de cet élément.

Richard Paton, Association canadienne des fabricants
de produits chimiques, 7 : 9 : 15

De façon plus précise, les représentants de l'industrie que nous avons entendus demandent au gouvernement fédéral d'apporter trois améliorations à ses politiques :

1) revoir les politiques énergétiques et environnementales afin de remédier au chevauchement de la réglementation et à son caractère parfois conflictuel;

2) revoir la Loi sur les transports au Canada dans le but de lever les obstacles à la concurrence dans l'industrie ferroviaire canadienne;

3) rendre les crédits d'impôt à la RS&DE plus accessibles, suivant les solutions proposées dans le rapport intitulé *Le secteur manufacturier : Des défis qui nous forcent à agir* (2007)²².

Energie

Le Canada est le troisième producteur de gaz naturel du monde et le neuvième producteur de pétrole brut. L'industrie pétrolière et gazière comporte un fort volet d'exploration et de mise en valeur, car la moitié seulement des ressources sont mises en valeur. La production canadienne de pétrole et de gaz est concentrée dans le bassin sédimentaire de l'Ouest canadien, où l'exploitation terrestre est établie depuis longtemps. L'exploitation marine concerne essentiellement la région de l'Atlantique, où sont situées

22 Le Comité permanent de l'Industrie, des sciences et de la technologie de la Chambre des communes a formulé la recommandation suivante :

Que le gouvernement du Canada améliore le Programme d'encouragements fiscaux à la recherche scientifique et au développement expérimental (RS&DE), pour le rendre plus accessible et plus pertinent aux entreprises canadiennes. Il devrait envisager les modifications suivantes :

1. Rendre les crédits d'impôt à l'investissement entièrement remboursables;
2. Exclure les crédits d'impôt à l'investissement du calcul de l'assiette fiscale;
3. Offrir une déduction pour la recherche-développement internationale réalisée en collaboration;
4. Étendre l'application des crédits d'impôt à l'investissement pour englober les coûts des demandes de brevet, de la production de prototypes, des essais de produits et d'autres activités antérieures à la commercialisation.

Finances Canada estime que, abstraction faite de la proposition visant à étendre l'application du crédit à ces autres activités, la mise en œuvre des mesures ci-dessus coûterait entre 8,2 et 16,2 milliards de dollars sur cinq ans.

Il faut procéder à un examen du service ferroviaire. Ce secteur est essentiel à notre industrie, et nous croyons qu'il faut que la concurrence et le service y soient renforcés.

Richard Paton, Association canadienne des fabricants
de produits chimiques, 7: 10:00

L'électricité représente une part importante du coût des intrants utilisés dans la fabrication de bien des produits. Elle varie entre 1 % et 5 % du coût de production total dans le cas des fabricants de produits pétrochimiques, mais peut aussi être de l'ordre de 40 à 70 % dans le cas de certains producteurs de gaz inorganiques et comprimés²¹. L'industrie affirme que les tarifs d'électricité imposés par l'Ontario aux principaux utilisateurs industriels sont parmi les plus élevés au Canada. C'est pourquoi le coût, l'accessibilité et la fiabilité de l'approvisionnement en électricité demeurent préoccupants pour la compétitivité et la sécurité des usines, en particulier en Ontario.

L'industrie des produits chimiques a subi des pressions considérables en raison de la cherté de l'énergie et des matières premières depuis 2000, et de la vigueur relative du dollar canadien depuis 2003. Les fabricants de produits chimiques s'inquiètent également de l'incidence sur leurs activités des règlements en matière environnementale. Ils pointent du doigt notamment le chevauchement de la réglementation environnementale fédérale-provinciale et son caractère parfois conflictuel. À cause de ces pressions et de la valeur relativement élevée du dollar canadien, l'industrie a dû réduire ses activités :

Dans le secteur des produits chimiques, nous avons perdu à peu près 12 usines au cours des cinq dernières années, dont deux grandes à Montréal et plusieurs autres en Ontario.

Richard Paton, Association canadienne des fabricants
de produits chimiques, 7: 9:05

Les représentants de l'industrie s'inquiètent de la récession économique actuelle et du déclin de la production depuis le premier trimestre de 2009, mais voient la crise économique actuelle comme une occasion de positionner stratégiquement l'industrie afin d'assurer sa prospérité future. L'industrie a clairement indiqué ce qu'elle attend des gouvernements :

Les industries comme la nôtre ne sont pas favorables à l'aide financière, aux subventions, ou même aux traitements de faveur, mais elles s'attendent à ce que le gouvernement fasse sa part en créant le contexte politique nécessaire pour permettre aux fabricants de faire face à la concurrence mondiale, et en évitant d'adopter des mesures qui affaiblissent ou réduisent la compétitivité. Nous avons besoin de politiques

ainsi qu'à celle des autres secteurs sur lesquels nous reposons pour l'approvisionnement de ces ressources.

Richard Paton, Association canadienne des fabricants
de produits chimiques, 7 : 9:05

La sécurité de l'approvisionnement en matières premières et le prix concurrentiel de celles-ci sont les fondements de l'industrie pétrochimique canadienne. Les représentants de l'industrie soutiennent que la survie de l'industrie et le maintien de sa contribution à l'économie canadienne reposent sur la préservation et l'amélioration de ces avantages, puisque ceux-ci leur permettent de surmonter les désavantages liés au transport et au climat ainsi que les autres inconvénients occasionnés par le fait que les sites de production sont souvent très éloignés des marchés de destination.

L'importance accordée par l'industrie à ses matières premières n'a rien de surprenant, lorsqu'on sait que les matières premières de base des produits chimiques comptent pour environ 86 % des coûts de fabrication totaux, loin devant les coûts énergétiques (7 %) et les coûts de main-d'œuvre (7 %)¹⁹. L'arrivée prochaine sur le marché des fournisseurs à bas prix du Moyen-Orient ne fait que renforcer cette préoccupation :

[L]e Moyen-Orient est en train de devenir un joueur très important. Le coût de nos produits découle en grande partie des matières premières — comme vous le savez, le pétrole et le gaz naturel —; or, le Moyen-Orient dépense seulement environ 20 % ou 30 % de ce que nous dépensons sur les matières premières. Ils ont vite compris qu'ils devaient diversifier leur économie; ils construisent donc maintenant d'énormes installations de fabrication de produits chimiques.

Richard Paton, Association canadienne des fabricants
de produits chimiques, 7 : 9:35

Les représentants de l'industrie ont aussi fait valoir que le transport joue pour beaucoup dans le prix de vente de bon nombre de produits chimiques, et représente parfois plus de 10 % de ce prix de vente²⁰. L'industrie, en particulier les entreprises dont les usines sont situées dans l'Ouest canadien, doit bénéficier de tarifs et de services de transport concurrentiels pour pouvoir tirer son épingle du jeu sur les marchés nationaux et étrangers, et il semble que ce ne soit pas le cas à l'heure actuelle. Selon un représentant de l'industrie :

19 Industrie Canada, <http://www.ic.gc.ca/cis-sic/cis-sic/mis/IDF/abs02008a.htm>.

20 Association canadienne des fabricants de produits chimiques, *Business and Economic Issues*, <http://www.ccpa.ca/files/Library/Reports/Reports/KeyStoneDocs/Toronto.pdf>.

Tableau 5
L'industrie des produits chimiques au Canada :
Principales statistiques, 2000-2008

Année	Établissements	Livraisons (milliards \$)	Emplois	Importations (milliards \$)	Exportations (milliards \$)
2000	2 061	37,16	83 252	29,17	18,61
2001	2 067	38,41	87 861	31,08	19,84
2002	2 145	40,52	88 129	32,93	20,21
2003	2 122	42,69	87 166	33,28	20,40
2004	3 315	47,16	84 091	35,57	24,29
2005	3 049	48,64	81 882	37,39	26,86
2006	2 955	49,89	79 990	39,11	28,93
2007	2 945	48,63	78 709	40,15	32,33
2008	2 945	50,62	78 340	41,45	31,39

Source : Statistique Canada, <http://www.ic.gc.ca/eic/site/chemicals-chemicals.nsf/tr/bt01203.html>

Le Canada compte neuf des 10 plus importants fabricants de produits chimiques au monde, notamment BASF, Dow Chemical, DuPont, ExxonMobil, Hexion, Ineos, Lanxess, Sabic et Shell Chemicals. À ce nombre, s'ajoutent aussi cinq grandes entreprises d'ici, à savoir Agrium Inc., ERCO Worldwide, Methanex Corporation, Nova Chemicals Corp. et Raymond Industries Inc. L'industrie canadienne des produits chimiques se concentre surtout en Ontario (où sont installées 42 % des 3 000 entreprises du pays), au Québec (26 %) et en Alberta (11 %). Chaque région a ses atouts propres et offre des avantages concurrentiels distincts, mais les quatre grappes industrielles les plus importantes au pays (c'est-à-dire Sarnia, Toronto, Montréal et Edmonton) dominent la production nationale.

L'activité de l'industrie des produits chimiques consiste essentiellement à transformer des matières premières comme du pétrole, du gaz naturel, de l'électricité et des minéraux en produits manufacturés à valeur ajoutée, ce qui multiplie de cinq à 20 fois la valeur de ces intrants. Les produits chimiques sont les composants de base de bon nombre de produits manufacturés puisqu'on les retrouve dans plus de 30 000 produits différents¹⁸. Voici comment un représentant de l'industrie décrit les activités de l'industrie des produits chimiques :

Nous transformons du pétrole, du gaz, du sel et de l'électricité en produits chimiques. Ces produits sont ensuite utilisés par toute une variété d'industries, notamment les produits pharmaceutiques, l'aérospatiale, l'automobile, les plastiques, les lubrifiants et le raffinage du pétrole... Notre processus de transformation multiplie de cinq à vingt fois la valeur des ressources de base, ce qui contribue directement à la richesse de l'économie

3) revoir ses politiques et pratiques en matière d'approvisionnement, notamment en ce qui concerne les retombées industrielles et régionales (RIR) et le soutien en service (SES);

4) élaborer un plan spatial à long terme;

5) s'efforcer d'obtenir des modifications du règlement américain sur le commerce international des armes (International Traffic in Arms Regulations) de manière qu'il entrave moins les échanges.

Produits chimiques

L'industrie canadienne des produits chimiques, avec des livraisons évaluées à 50,6 milliards de dollars en 2008, est le quatrième plus important sous-secteur manufacturier au pays. Quelque 3 000 entreprises d'un bout à l'autre du pays fabriquent des produits chimiques, et 78 340 personnes y travaillaient en 2008 (voir le tableau 5). L'industrie est aussi le troisième plus important exportateur de produits manufacturés au pays, avec ses quelque 31,3 milliards de dollars d'exportations en 2008, dont 76 % étaient destinées aux États-Unis. Seulement 1,5 % de la production mondiale de produits chimiques, qui est évaluée à 3 billions de dollars¹⁷, provient du Canada. Parce que l'industrie canadienne occupe une part relativement modeste du marché, le Canada a toujours été un importateur net de produits chimiques, soit l'équivalent d'environ 10 milliards de dollars par année.

17 Association des fabricants de produits chimiques du Canada, « Compétitivité des politiques et du cadre commercial du Canada pour les fabricants de produits chimiques », 2008-2009.

Les porte-parole de l'industrie ont aussi loué les efforts déployés par le gouvernement pour conclure des accords de libre-échange, notamment la décision récente de négocier un accord de libre-échange avec l'Union européenne. Ils sont d'avis qu'un tel accord sera avantageux pour tous les segments de l'industrie aérospatiale, ne serait-ce que par l'amélioration de la mobilité de la main-d'œuvre, un aspect important de cette industrie mondialisée. Ils estiment par ailleurs que le gouvernement doit résister au protectionnisme sous toutes ses formes et que les missions diplomatiques du Canada à l'étranger jouent un rôle extrêmement important dans la mesure où elles permettent de promouvoir l'industrie canadienne.

La récession a causé plusieurs maux de tête à l'industrie aérospatiale canadienne, notamment en forçant les entreprises à comprimer leurs effectifs et à gérer leurs coûts de façon plus serrée. À certains égards, la récession mondiale a frappé durement l'industrie aérospatiale canadienne parce que les clients de celle-ci sont en majeure partie étrangers — transporteurs aériens commerciaux et sociétés de cession d'aéronefs en crédit-bail — et qu'ils ont tous été frappés de plein fouet par la crise financière et par la récession mondiale.

[...] comme toutes les entreprises d'aujourd'hui, sa situation est précaire parce qu'elle est à la merci des caprices de l'économie internationale [...] L'élément déterminant du problème auquel nous sommes confrontés [...] ce n'est pas notre manque de liquidités... mais la situation de nos clients. Nous ne pouvons réussir que si nos clients réussissent, et ils font face à d'énormes défis — tant les compagnies aériennes que les sociétés de location et les entreprises individuelles. Leur problème est lié au capital, au resserrement monétaire qui touche toutes les entreprises partout dans le monde, au manque de liquidités du marché des capitaux.

George Haynal, Bombardier inc., 8 : 9:45

Au-delà du cycle économique actuel, l'avenir de l'industrie aérospatiale semble prometteur. L'Association des industries aérospatiales du Canada prévoit que ses ventes de nouveaux aéronefs dans le monde atteindront 24 000 appareils entre 2009 et 2027. Elle s'attend à dépasser la barre des 3 billions de dollars pour ce segment de marché.

Parce que ses difficultés cycliques sont en grande partie d'origine étrangère, l'industrie a axé sa demande d'aide gouvernementale sur des mesures susceptibles de l'aider à surmonter ses problèmes d'ordre structurel. Ainsi, les représentants de l'industrie que nous avons entendus ont demandé que le gouvernement fédéral apporte cinq améliorations à ses politiques, à savoir :

1) faire en sorte que les crédits d'impôt à la RS&DE soient entièrement remboursables;

2) renforcer l'ISAD pour qu'elle soutienne l'ensemble des secteurs de l'industrie;

L'industrie aérospatiale canadienne s'est vraiment taillée une place de choix sur la scène mondiale. Des témoins ont formulé quelques observations intéressantes pour expliquer comment il se fait que le Canada, un pays de taille relativement modeste, a réussi à se démarquer ainsi dans le monde :

Les pays qui devancent le Canada soutiennent une énorme présence militaire, et si on regarde les dépenses canadiennes en défense, le succès de notre entreprise et de notre secteur n'en est que plus remarquable.

Richard Bertrand, Pratt & Whitney Canada, 8 : 9:30

[P]ourquoi CAE est-il un chef de file mondial? En partie, grâce au fait que nos employés s'efforcent toujours de faire davantage preuve d'innovation... Notre succès est également le résultat des politiques d'appui du gouvernement qui remontent à plusieurs décennies. Ce soutien est et doit continuer d'être stable, prévisible et global. Le soutien gouvernemental est essentiel pour maintenir un secteur aérospatial dynamique et concurrentiel sur la scène internationale, et il est important du point de vue stratégique pour l'économie canadienne de maintenir notre secteur en santé.

Nathalie Bourque, CAE Inc., 8 : 9:25

Vous avez décrit [...] les conditions gagnantes, et celles-ci sont importantes au succès de l'industrie [...] je voudrais ajouter [...] que la fonction publique est très compétente à l'industrie Canada, avec qui nous travaillons constamment. C'est aussi un très gros plus pour l'industrie: d'avoir des gens qui comprennent les besoins et qui travaillent très fort pour répondre aux besoins.

Claude Lajeunesse, Association des industries aérospatiales du Canada, 8 : 10:25

À première vue, peu de « chefs de l'industrie » se vanteraient du fait que le succès de leur entreprise et l'avantage concurrentiel dont elle jouit sont attribuables en partie à l'intervention de l'État. Il y a cependant lieu de reconnaître que l'industrie aérospatiale mondiale n'évolue pas dans un marché axé sur le laissez-faire. L'intervention de l'État est très répandue dans l'ensemble de l'industrie de la défense et de l'aérospatiale. Les gouvernements du monde entier ont recours à divers instruments de politique économique pour soutenir leurs entreprises aérospatiales, notamment le financement des programmes de défense et des achats, le financement de l'infrastructure de recherche et de développement, de même que les garanties de prêts et le financement bancaire pour le développement et la production aéronautiques. Au Canada, l'industrie aérospatiale profite d'initiatives et de programmes fédéraux majeurs tels que : 1) Initiative stratégique pour l'aérospatiale et la défense (ISAD); 2) Programme d'encouragement fiscal à la recherche scientifique et au développement expérimental (RS&DE); 3) Programme de recherche de l'industrie de la défense; et 4) Institut de recherche aérospatiale du Conseil national de recherches du Canada, Centre des technologies de fabrication en aérospatiale et Programme d'aide à la recherche industrielle (PARI).

L'industrie aérospatiale canadienne dépend fortement des acheteurs étrangers pour vendre ses produits. Ses exportations totalisaient 18,6 milliards de dollars en 2007, soit 82 % de ses revenus. Les États-Unis sont le plus important marché du Canada, soit 12,6 milliards de dollars, viennent ensuite le marché canadien lui-même, qui est évalué à 4,1 milliards de dollars, et le marché européen, où les ventes ont là aussi atteint 4,1 milliards de dollars en 2007. La majorité de la production aérospatiale est destinée à des utilisations civiles, soit 17,7 milliards de dollars (ou 78 %), contre 5 milliards de dollars (ou 22 %) pour les utilisations militaires.

L'industrie emploie 82 000 Canadiens, dont 12 000 scientifiques et ingénieurs et 20 000 techniciens et technologues, dont le salaire annuel moyen oscille autour de 60 000 \$. Le Québec est la province qui compte le plus d'emplois dans l'industrie aérospatiale, suivi de l'Ontario, de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, du Manitoba et du Canada atlantique.

Pour avoir une meilleure idée de cette industrie et de sa situation économique, il convient d'avoir une vue d'ensemble de ses principaux segments de marché : 1) les aéronefs, les pièces d'aéronef et les composants; 2) les moteurs et les pièces de moteur; 3) l'aviation et les systèmes électroniques; 4) la simulation et la formation; et 5) l'espace. Le Canada est très concurrentiel et occupe une place de choix dans chacun de ces segments de marché. En fait, les entreprises canadiennes dominent le marché mondial en ce qui concerne les avions de transport régional, les avions d'affaires, les hélicoptères commerciaux, les petits moteurs à turbine à gaz, les trains d'atterrissage, les simulateurs de vols et les applications spatiales. Par exemple, Bombardier, avec une part de 47 % du marché des avions régionaux, est le troisième plus important fabricant d'avions au monde, après Boeing et Airbus. Bell Helicopter Textron Limited est le premier producteur mondial d'aéronefs à voilure tournante. Pratt & Whitney Canada, avec une part de 34 % du marché des petits moteurs à turbine à gaz, est le premier fournisseur mondial de moteurs d'avion à turbopropulsion, de circuits réacteurs et de composants pour les avions d'affaires et régionaux, et d'hélicoptères. CAE inc., avec une part de 70 % du marché de l'équipement de simulation visuelle, est le premier producteur mondial de simulateurs de vols et de dispositifs de formation visuelle¹⁶. Enfin, l'industrie spatiale canadienne, qui œuvre en partenariat avec l'Agence spatiale canadienne, est un chef de file mondial dans le domaine de la robotique spatiale et de l'automatisation (p. ex., le Canadarm). Le Canada est également un chef de file mondial dans le domaine des systèmes de communications par satellite (p. ex., RADARSAT-1 et RADARSAT-2) qui recueillent, enregistrent, emmagasinent et traitent l'information géographique transmise par satellite.

CHAPITRE 3 : DÉFIS PROPRES À CERTAINES INDUSTRIES

Aérospatiale

L'industrie aérospatiale canadienne compte plus de 400 entreprises et ses revenus annuels de 22,7 milliards de dollars en 2007 plaçaient le Canada au quatrième rang derrière les États-Unis, le Royaume-Uni et la France, et tout juste devant l'Allemagne, l'Italie et le Japon (voir le graphique 10). L'Association des industries aérospatiales du Canada estime qu'après avoir chuté à 21,3 milliards de dollars en 2003, ses revenus totaliseront 23,6 milliards de dollars en 2008. L'industrie a donc pris de l'expansion, malgré la hausse rapide et vertigineuse de la valeur du dollar canadien entre 2003 et 2007 et la récession économique mondiale qui a suivi. En fait, si l'on en juge par le taux de croissance annuel moyen des revenus de l'industrie, qui a atteint 2,1 % — soit un peu plus que le taux annuel d'inflation — au cours de cette période, l'industrie s'est bien tirée d'affaire comparativement aux autres secteurs manufacturiers tout au long de la période où le cours des produits de base a explosé.

Graphique 10



Source : Association des industries aérospatiales du Canada, mémoire au Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens, 28 avril 2009.

américain. Dans ce scénario, le secteur manufacturier devra investir dans les machines et le matériel pour réaliser des gains de productivité au lieu de se contenter comme maintenant de réduire l'emploi. Les politiques des pouvoirs publics doivent refléter cette nouvelle réalité fondamentale.

Tableau 4
Enquête sur la situation actuelle du monde des affaires
Manufacturiers et Exportateurs du Canada, mars 2009

Epreuve des difficultés à obtenir :	Incapacité d'obtenir du financement	Epreuve de séries Difficultés	(Pourcentage des répondants)	
			Epreuve des difficultés, dont les coûts plus élevés	Pas de difficultés

Du financement de fonds de roulement	6 %	12 %	13 %	41 %
Du financement de ligne de crédit	3 %	13 %	17 %	50 %
Du financement par actions	2 %	7 %	6 %	22 %
Du financement pour l'investissement en capital	5 %	11 %	13 %	30 %
Du financement pour les investissements en nouvelles technologies	4 %	12 %	10 %	27 %
Financement de baux de matériel commercial	2 %	6 %	10 %	34 %
Financement par le biais d'obligations ou de papier commercial	2 %	3 %	3 %	8 %
Capital de risque	4 %	4 %	2 %	9 %
Financement du développement de nouveaux produits	4 %	9 %	8 %	24 %
Financement des exportations	3 %	8 %	8 %	25 %
Assurance-crédit à l'exportation	2 %	7 %	9 %	24 %
Financement d'acquisition d'entreprises	4 %	5 %	5 %	16 %
D'autres types de financement	2 %	5 %	2 %	18 %

Source : Manufacturiers et Exportateurs du Canada.

En conclusion, le Comité est conscient du fait que, en période de récession, les conditions du crédit se resserrent, ce qui peut empêcher les entreprises qui ont de bons projets d'investissement de trouver du financement par emprunt. Avec le temps, les conditions du crédit vont s'assouplir et permettront aux manufacturiers (en général) d'investir dans les machines et le matériel de manière à accroître leur productivité pour mieux soutenir la concurrence des entreprises étrangères sur les marchés mondiaux. Le Comité pense aussi qu'avec la reprise, il est probable qu'une nouvelle flambée des cours des produits de base se manifeste, occasionnée encore une fois par la demande émanant de pays comme la Chine, l'Inde et les pays du Sud-Est asiatique, de même qu'une appréciation concomitante du dollar canadien qui portera celui-ci presque à parité avec le dollar

à d'autres secteurs de l'économie pour trouver de la main-d'œuvre. Finalement, il y a une disparition des industries à faible valeur ajoutée et à forte intensité de main-d'œuvre au Canada.

Michael Burt, Conference Board du Canada, 6: 9:10

Le Comité pense que ces phénomènes ne sont pas totalement indépendants l'un de l'autre : l'apparition de la Chine sur la scène internationale avec son vaste éventail de produits manufacturés à forte intensité de main-d'œuvre peu qualifiée a entraîné une restructuration de l'industrie canadienne vers des produits manufacturés à forte intensité de main-d'œuvre qualifiée et de technologies de pointe.

Cet ajustement structurel signifie que les fabricants canadiens doivent continuer d'évoluer, de s'adapter et de réorienter leurs activités en conséquence :

Aujourd'hui, l'argent n'est pas dans la production. Il est dans les services, la conception, l'ingénierie, la recherche, l'innovation, la logistique, la livraison et les services à la clientèle que cette production implique. Cependant, le produit est un point d'ancrage important.

Jayson Myers, Manufacturiers et Exportateurs du Canada, 6: 9:15

Le Comité pense que, règle générale, les manufacturiers canadiens comprennent l'évolution de la situation et les défis qu'elle présente. Beaucoup se rendent compte aussi que le changement peut présenter des possibilités intéressantes, mais cela exigera un financement externe. Malheureusement, 59 % des manufacturiers disent avoir du mal à obtenir un financement suffisant, surtout en ce qui concerne des lignes de crédit, du fonds de roulement, des immobilisations et des investissements dans les nouvelles technologies (voir le tableau 4).

courantes (52 %) et 37 % l'ont fait pour développer leur entreprise (dépendances courantes ou dépenses de R-D). La moitié environ des entreprises qui ont cherché à faire relever leur marge de crédit ont eu gain de cause (49 %), le tiers ont vu leur demande rejetée, et les autres (18 %) n'avaient pas encore eu de réponse au moment de l'enquête. Parmi ceux qui avaient demandé une augmentation et ne l'ont pas obtenue, dans 31 % des cas l'institution financière estimait que le secteur d'activité du demandeur présentait trop de risques, dans 27 % des cas l'entreprise n'avait pas suffisamment de biens à donner en garantie, dans 12 % des cas l'entreprise était trop endettée et dans 4 % des cas, l'entreprise a retiré sa demande en raison des frais bancaires élevés.

De nombreuses entreprises canadiennes se rendent compte qu'elles doivent se positionner de manière à être prêtes à saisir les possibilités que présentera la reprise. Un des témoins entendus par le Comité a bien décrit la situation :

Il ne faut pas oublier qu'en ces temps économiques difficiles, les compagnies peuvent également saisir certaines occasions. À la fin de cette récession, nous savons que les consommateurs voudront d'autres choses, fournies différemment, et la nature du secteur manufacturier va changer également. Il faut réfléchir à la situation actuelle du secteur, mais aussi à ce qu'il sera dans les 10 prochaines années, ou à la sortie de cette récession.

Jayson Myers, Manufacturiers et Exportateurs du Canada, 6 : 9:15

Les témoins ont parlé des transformations structurelles du secteur manufacturier. En particulier, la Chine et les autres économies émergentes livrent maintenant une vive concurrence aux entreprises canadiennes dans la production de produits intermédiaires et de produits de consommation, particulièrement dans le cas des produits qui exigent peu de compétences spécialisées et un faible niveau technologique. Un témoin en particulier a commenté l'apparition de la Chine sur la scène internationale et l'augmentation des exigences des manufacturiers canadiens en matière de compétences :

Il y a aussi une plus grande concurrence de la part des marchés émergents. L'exemple le plus probant est peut-être l'émergence de la Chine sur la scène mondiale après son entrée à l'OMC en 2001 [...] L'exigence de meilleures compétences de notre main-d'œuvre manufacturière est un autre grand changement. On demande de plus en plus de qualification, et cela veut dire que les manufacturiers font de plus en plus concurrence

Tableau 3
Enquête sur la situation actuelle du monde des affaires
Manufacturiers et Exportateurs du Canada, mars 2009

Demandé une augmentation de la ligne de crédit au cours des trois derniers mois	Oui	22 %	Pourcentage des répondants	Votre institution financière a-t-elle accepté d'augmenter votre ligne de crédit de roulement?	Pourcentage des répondants		
	Non	78 %					
Raisons d'augmenter la ligne de crédit	Pourcentage des répondants	22 %	Raisons invoquées pour ne pas augmenter la ligne de crédit :	La dette totale de l'entreprise est trop élevée	12 %		
Autre	11 %	52 %	Retiré la demande parce que les frais de la banque étaient trop élevés	La banque pense que l'industrie ou le secteur est trop à risque	31 %		

Source : Manufacturiers et Exportateurs du Canada.

Lors d'un ralentissement économique, les entreprises ont tendance au début à essayer de conserver leurs salariés. Elles ne veulent perdre ni leurs employés ni les compétences spécialisées qu'ils ont acquises — et elles ne procèdent à des licenciements que lorsqu'il devient évident que la reprise va se prolonger et qu'elles vont s'affaïrer à survivre. À ce stade-là, les entreprises cherchent à s'autofinancer ou demandent une augmentation de leur marge de crédit d'exploitation pour compenser l'insuffisance des rentrées de fonds. Au cours des trois mois précédant l'enquête menée par MEC, 22 % seulement des fabricants ont demandé une augmentation de leur marge de crédit; 78 % n'ont pas eu besoin de le faire (voir le tableau 3). Plus de la moitié des entreprises qui ont demandé une augmentation de leur marge de crédit l'ont fait pour couvrir leurs dépenses

conjoncture menée en mars 2009 par Manufacturiers et Exportateurs du Canada (MEC) et à laquelle ont participé 717 entreprises de tout le pays allant de petites entreprises comptant un seul salarié à des entreprises en comptant plus de 500.

Environ la moitié des fabricants qui ont répondu à l'enquête ont dit s'attendre à une baisse des nouvelles commandes pour les trois mois suivant l'enquête, le tiers prévoyant un niveau analogue à celui du premier trimestre de 2009 et les 18 % restants se disant convaincus d'une progression de leurs commandes au second trimestre de 2009 (voir le tableau 2). Si le bilan de l'enquête n'est pas particulièrement encourageant, il est néanmoins meilleur que celui des réponses de février aux mêmes questions.

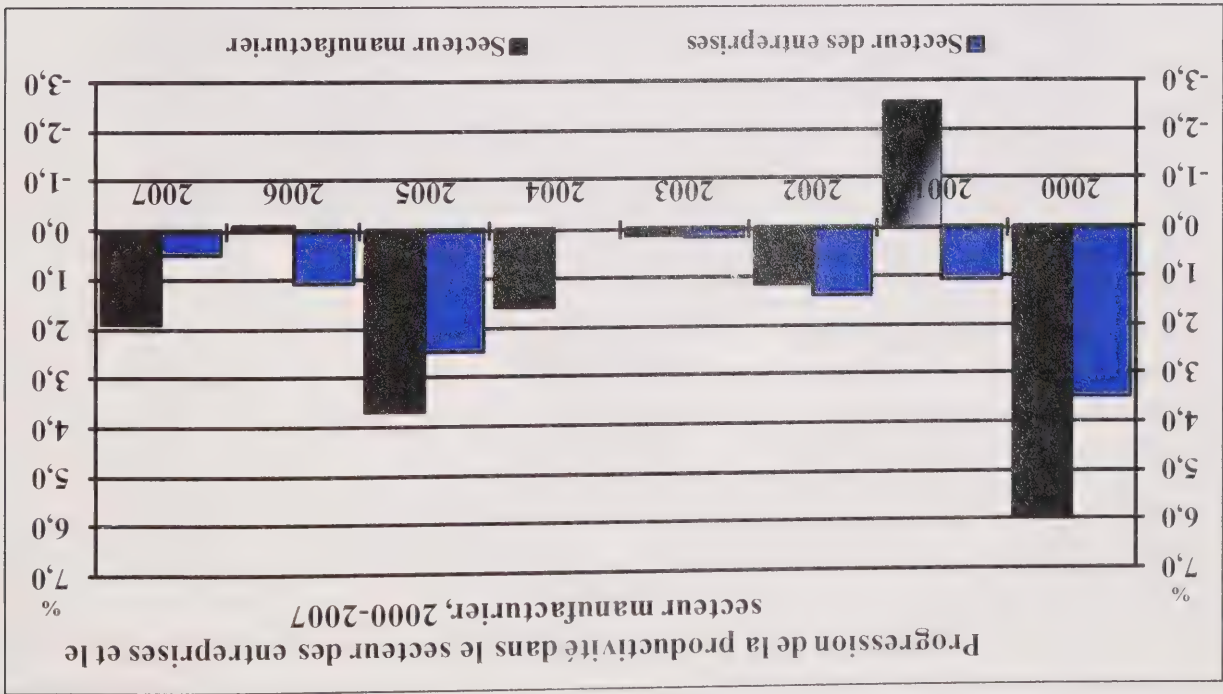
Tableau 2
Enquête sur la situation actuelle du monde des affaires
Manufacturiers et Exportateurs du Canada, mars 2009

Nouvelles commandes		Stocks	
Au cours des trois prochains mois, les commandes vont vraisemblablement :	Pourcentage des répondants	Les stocks de matériel sont :	Pourcentage des répondants
	Augmenter en valeur		Trop élevés
	Rester à peu près les mêmes		À peu près adéquats
	Diminuer de moins de 5 %		Trop bas
	Diminuer de 5 à 10 %		Les stocks de produits finis sont :
	Diminuer de 10 à 20 %		
Diminuer de 20 à 30 %	8 %	À peu près adéquats	63 %
Diminuer de plus de 30 %	6 %	Trop faibles	5 %

Source : Manufacturiers et Exportateurs du Canada.

Dans l'ensemble, les stocks de matériel et de produits finis des fabricants sont considérés comme trop élevés (voir le tableau 2). On a donc des raisons de penser que les nouvelles commandes, en baisse, seront remplies le plus souvent à partir des stocks de produits finis, ce qui limitera la nouvelle production (et les besoins de main-d'œuvre). Le recours aux stocks de matériel attendu dans les trois mois suivant l'enquête indique que la demande de matériel devrait baisser (et les nouvelles commandes ne devraient pas stimuler non plus les emplois indirects).

Graphique 9



Source : Russell Kowaluk et Will Gibbons, *Fabrication : bilan de l'année 2007*, Statistique Canada, n° 11-261-M au catalogue, avril 2008.

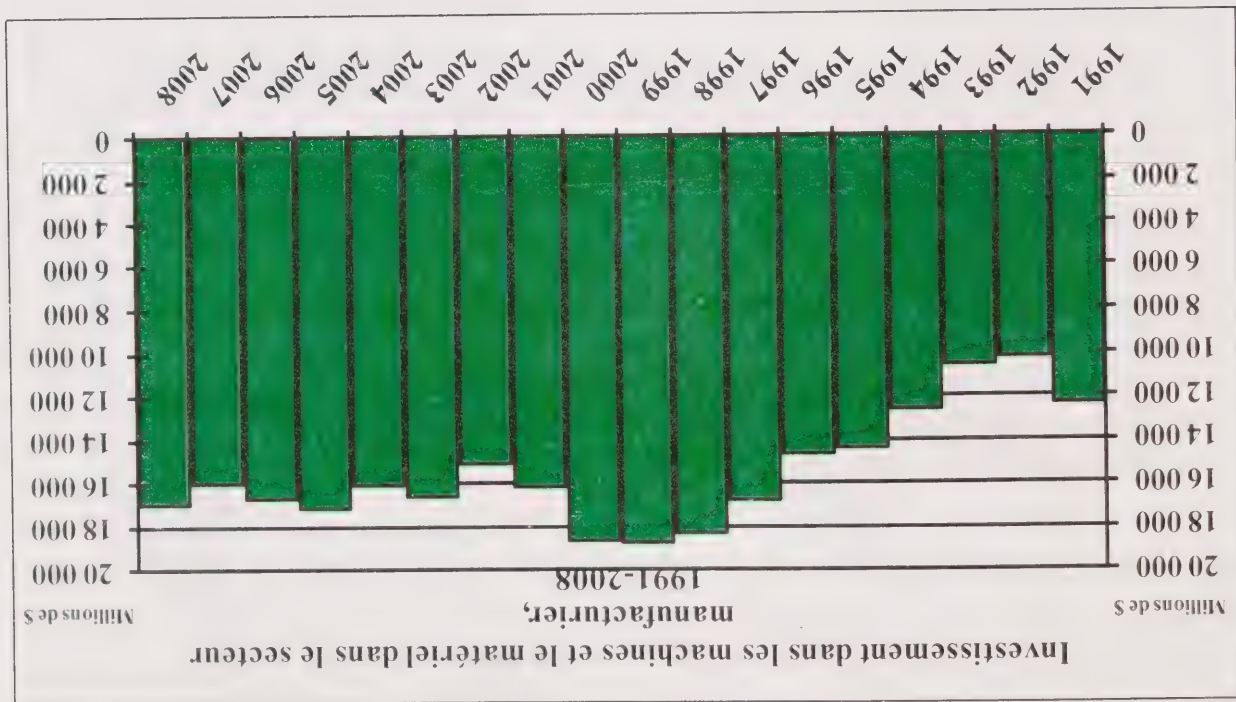
Malgré les résultats respectables du secteur manufacturier sur le plan des mesures qu'il pouvait prendre en réaction à la conjoncture (réallocation de la production, compressions d'effectifs, réduction des gammes de produits, externalisation de la production des intrants non essentiels) entre 2002 et 2007, la perte d'économies d'échelle imputable au fléchissement de la demande et la stagnation de l'investissement dans les machines et le matériel causée par la rentabilité relativement faible se sont conjuguées pour faire évoluer la productivité du travail en dents de scie. Celle-ci a progressé en moyenne de 1,7 % par an entre 2002 et 2007, ce qui est bien en deçà du taux de plus de 4 % par année enregistré de 1998 à 2000 (voir le graphique 9). Sur une note plus positive, sur ce plan, le secteur manufacturier l'a emporté sur le secteur des entreprises, où la productivité du travail n'a progressé que de 1,1 % entre 2002 et 2007.

Perspectives : nouvelles commandes, occasions d'affaires et financement

L'analyse qui précède couvre le passé et nous amène au présent. Nous étudierons maintenant l'avenir proche et pour cela, le Comité s'en remet au témoignage des personnes qu'il a entendues et aux indicateurs économiques qu'elles lui ont présentés. Le Comité a trouvé particulièrement instructifs les résultats de l'enquête sur la

17,0 milliards de dollars en 2008 (voir le graphique 8). Durant toute la période, l'investissement dans les machines et le matériel a représenté en moyenne environ 40 % des bénéfices d'exploitation¹⁵.

Graphique 8

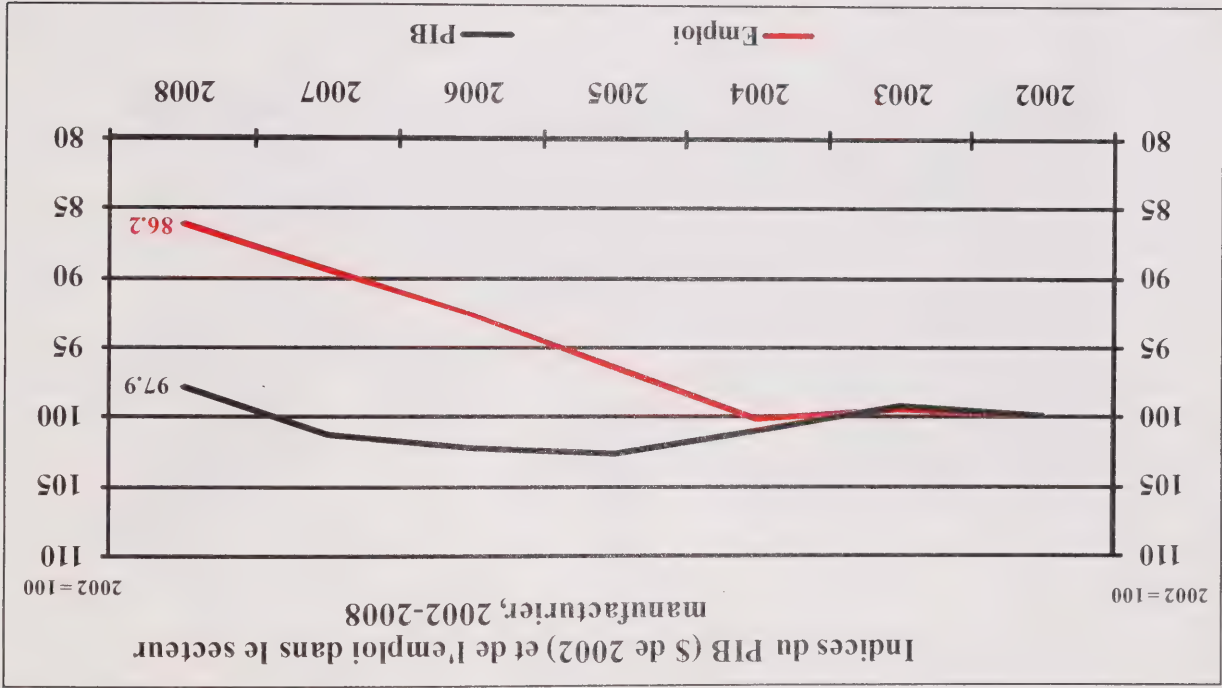


Source : Statistique Canada, tableau CANSIM 281-0009.

Facteurs de compétitivité : investissement dans les machines et le matériel et productivité du travail

L'évolution de l'emploi dans le secteur manufacturier entre 2002 et 2008 contraste vivement avec l'évolution des ventes du secteur et la contribution de celui-ci au PIB. En 2008, l'emploi dans le secteur était en baisse de 13,8 % par rapport à 2002, mais l'apport du secteur manufacturier au PIB n'a baissé que de 2,1 % durant la même période (voir le graphique 7). La différence entre ces deux indicateurs amène à conclure que la perte de compétitivité du secteur manufacturier canadien résultant de la forte appréciation du dollar canadien a forcé les fabricants à relever la productivité du travail en sabrant les effectifs et non en investissant davantage dans les machines et le matériel susceptibles d'accroître la productivité.

Graphique 7

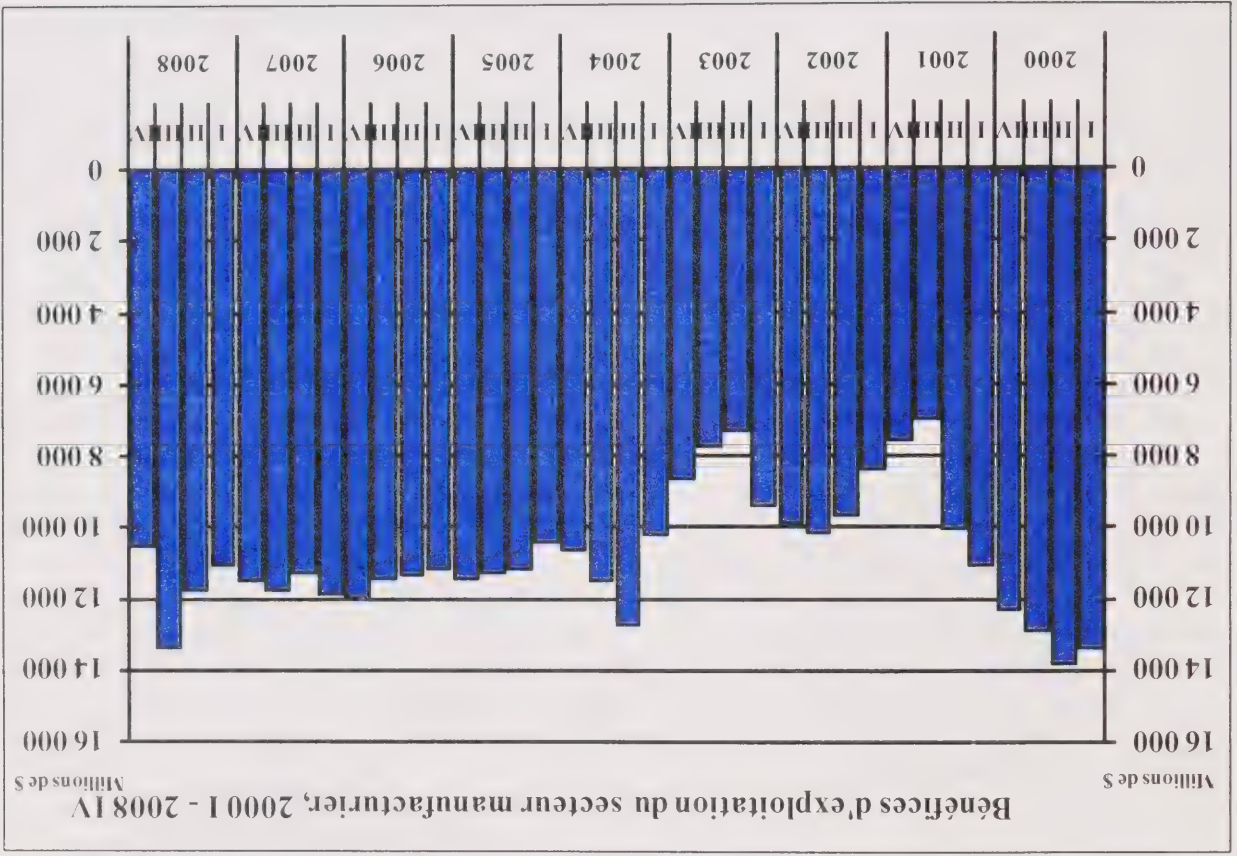


Source : Statistique Canada, Produit intérieur brut par industrie et Enquête sur la population active, diverses dates.

L'évolution des investissements du secteur manufacturier dans les machines et le matériel suit l'évolution de ses bénéfices d'exploitation avec un décalage d'un an. L'investissement dans les machines et le matériel a culminé à 18,8 milliards de dollars en 1999, est tombé à 15,1 milliards de dollars en 2002, pour ensuite remonter à

taux général d'inflation) à compter de 2001 — et l'augmentation considérable des coûts de l'énergie depuis 1998, les bénéfices d'exploitation du secteur manufacturier ont reculé, passant de 54,7 milliards de dollars en 2000 à 33,5 milliards de dollars en 2003, ce qui représente une baisse de 39 % en seulement trois ans. La concurrence s'étant avivée, les entreprises ont réagi par d'importants licenciements et la fermeture de nombreuses usines en 2003, si bien que les bénéfices d'exploitation ont rebondi pour atteindre 45,2 milliards de dollars en 2004 et tournent autour de ce chiffre depuis. Sur une base trimestrielle, les bénéfices d'exploitation étaient de l'ordre de 11 à 12 milliards de dollars jusqu'à ce que la récession interviene au quatrième trimestre de 2008, durant lequel ils sont tombés à 10,5 milliards (voir le graphique 6).

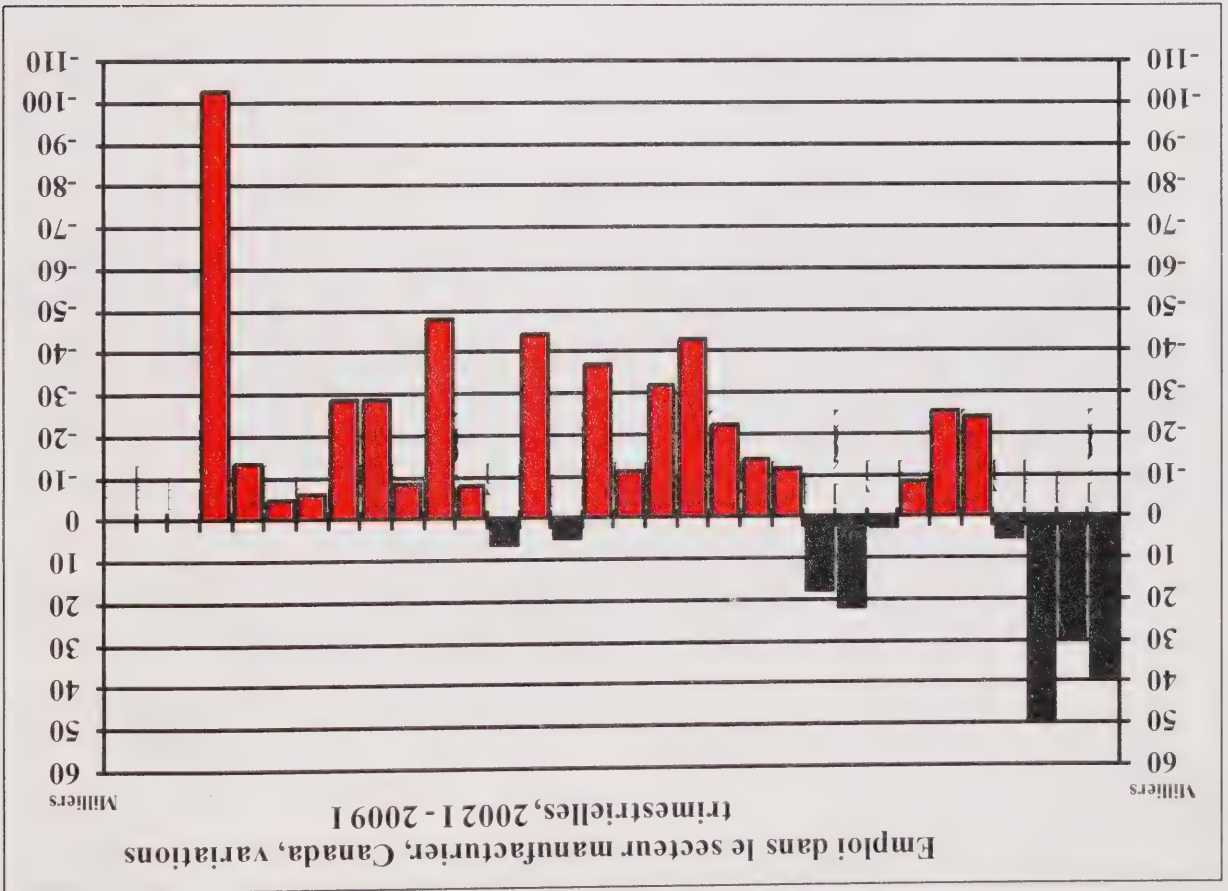
Graphique 6



Source : Statistique Canada, *L'Observateur économique canadien*, diverses dates.

Les bénéfices nets du secteur manufacturier ont évolué dans le même sens que les bénéfices d'exploitation, passant de 35,6 milliards de dollars en 2000 à 19,5 milliards de dollars en 2001 — une chute de 45 % en un an seulement — pour remonter à 30,4 milliards de dollars en 2007. Les bénéfices nets de 2007 et 2008 ont été inférieurs d'environ 15 % à ceux de 2000. Enfin, la marge bénéficiaire et le rendement des capitaux engagés du secteur, qui étaient d'environ 8 % et 9 % respectivement en 2000, ont tous les deux baissé pour s'établir approximativement à 7 % durant cette période.

Graphique 5



Source : Statistique Canada, Enquête sur la population active, diverses dates.

La situation de l'emploi dans le secteur s'est redressée pendant trois mois après juillet 2008 — quand le dollar canadien a reculé et que les ventes de produits manufacturiers ont rebondi —, mais quand la récession s'est installée aux États-Unis durant le second semestre, l'emploi a de nouveau reculé. En mars 2009, le secteur manufacturier employait 1,8 million de personnes au Canada, ce qui représentait une nouvelle baisse de 136 900 personnes en huit mois seulement (depuis juillet 2008). En outre, les pertes d'emplois durant le premier trimestre de 2009 se sont élevées à 102 400 emplois, soit une perte deux fois plus importante que les pertes trimestrielles enregistrées lors de la flambée des cours des marchandises. Ainsi, la récession mondiale a été beaucoup plus néfaste pour l'emploi dans le secteur manufacturier du Canada que la flambée des cours mondiaux des marchandises.

Rentabilité

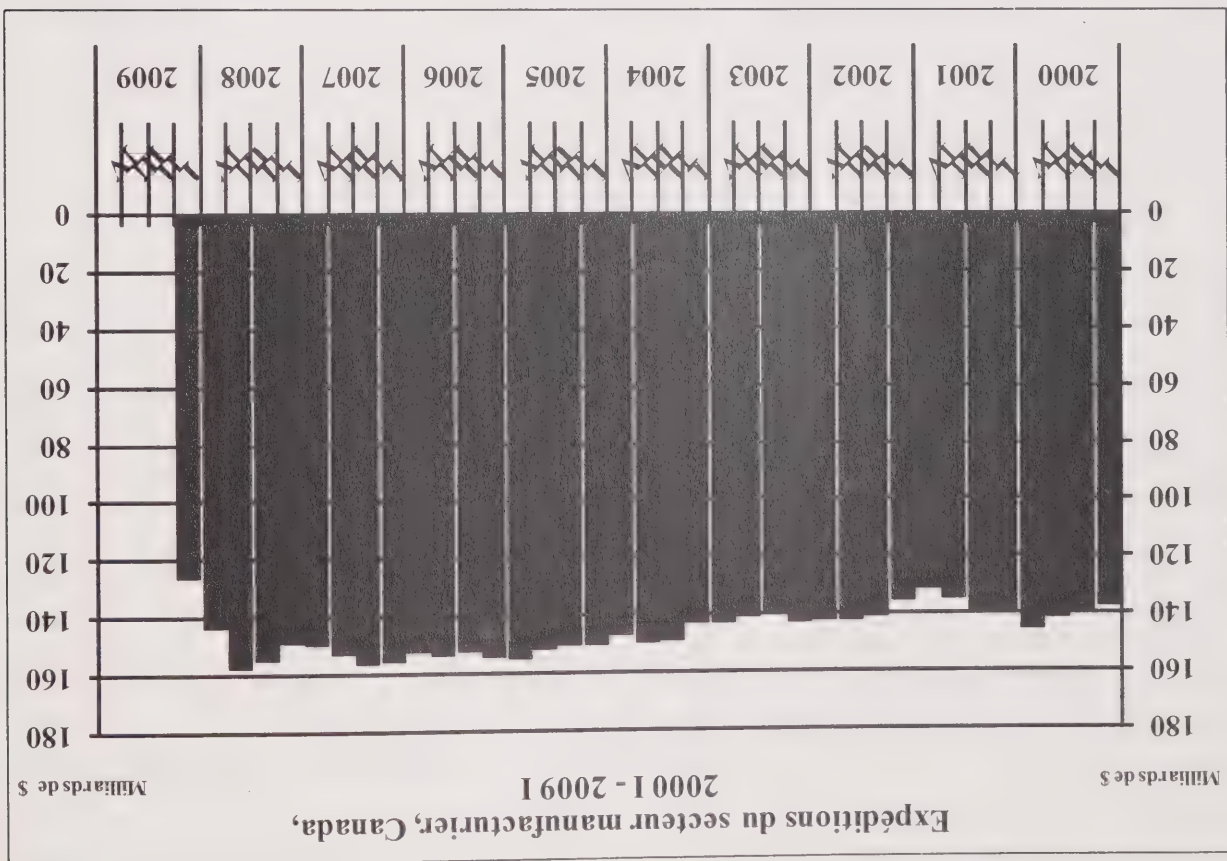
Avec le recul des expéditions à partir de 2001 — la chute des prix en termes réels ou en termes de pouvoir d'achat (c'est-à-dire que les prix augmentent moins vite que le

Le secteur manufacturier canadien est concentré en Ontario, le Québec et l'Alberta venant ensuite, loin derrière. Ces trois provinces ont compté pour plus de 85 % des expéditions totales de produits manufacturés du Canada en 2008. Comme on pouvait s'y attendre, c'est en Ontario qu'on a observé la plus forte baisse des expéditions, en termes absolus et en termes relatifs, entre 2002 et 2008. En fait, celles de 2008 étaient supérieures à celles de 2002 dans toutes les provinces sauf en Ontario. Ainsi, l'Ontario, qui avait compté pour 53 % des expéditions canadiennes totales en 2002 n'a justifié que de 46 % des expéditions à l'échelle du Canada en 2008.

Emploi

La contraction de la demande de l'étranger et les piètres résultats financiers — conséquence de la forte appréciation du dollar canadien — ont entraîné de nombreuses fermetures d'usines, permanentes et temporaires, et plusieurs séries de licenciements dans le secteur manufacturier. Depuis le sommet de 2,3 millions d'emplois en novembre 2002, les emplois baissent dans le secteur manufacturier. En juillet 2008, il y en avait un peu moins de 2 millions. Le nombre total de salaires licenciés durant cette période a été de 375 100 personnes ou 16,1 % des personnes occupées dans le secteur en novembre 2002 (voir le graphique 5).

Graphique 4



En fait, les données annuelles masquent une tendance plus troublante. En 2008, les ventes de produits manufacturés présentaient une légère baisse, mais cette baisse tenait surtout de facteurs autres que l'évolution de la valeur du dollar canadien. En fait, le repli du dollar canadien depuis novembre 2007 a porté les ventes de produits manufacturés durant les second et troisième trimestres de 2008 à un sommet. Quand on distribue les données de 2008 par trimestre, cependant, on voit clairement que la piètre performance du secteur manufacturier a été limitée au dernier trimestre de 2008 (voir le graphique 4) et tient à la récession mondiale. En effet, les ventes de produits manufacturés du Canada se sont chiffrées à 143,2 milliards de dollars au quatrième trimestre de 2008, en baisse de 9 % par rapport aux 157,4 milliards du troisième trimestre. La récession a continué d'affecter les ventes du secteur en 2009. Elles ont totalisé 126 milliards de dollars au premier trimestre de 2009, ce qui représente un recul de 12 % par rapport au quatrième trimestre de 2008. Ces deux baisses trimestrielles consécutives ont été les plus importantes baisses d'un trimestre sur l'autre depuis que Statistique Canada a commencé à recueillir ces données en 1992. La plus importante baisse en importance après celles-ci en représentait moins de la moitié, à savoir -4,4 %, entre le quatrième trimestre de 2000 et le premier trimestre de 2001.

CHAPITRE 2 : LE SECTEUR MANUFACTURIER

Vente de produits et expéditions

Les ventes de produits manufacturés canadiens ont progressé régulièrement, mais modestement — chaque année entre 2002 et 2007 en dépit de l'appréciation du dollar canadien — et n'ont commencé à reculer légèrement qu'en 2008 (paradoxalement à un moment où le dollar canadien commençait en fait à fléchir). Les fabricants canadiens ont vendu pour 559,9 milliards et 607,3 milliards de dollars de produits en 2002 et 2007 respectivement, ce qui représente une augmentation de seulement 9,6 % durant cette période de cinq ans. À titre de comparaison, les ventes de produits manufacturés canadiens avaient progressé de 29,4 % dans les cinq ans qui ont précédé l'appréciation du dollar canadien — une période notable pour la glissade du dollar canadien qui est tombé à un creux sans précédent de 61,79 ¢ US. Les ventes de produits manufacturés ont été ramenées à 604,7 milliards de dollars en 2008, soit une baisse de seulement 0,4 % par rapport à 2007.

Graphique 3



Source : Banque du Canada, *Enquête sur les perspectives des entreprises*, vol. 6.1, 13 avril 2009.

Cependant, on a vu apparaître les premiers signes d'un redressement des conditions du crédit au premier trimestre de 2009. Le solde des opinions sur les conditions de crédit est passé de 76 % au quatrième trimestre de 2008 à 60 % au premier trimestre de 2009. Cette baisse serait attribuable à un assouplissement des modalités non tarifaires des prêts (donc autres que le taux d'intérêt). L'amélioration des conditions d'emprunt (vraisemblablement sur le plan de l'offre de capital et des garanties exigées) donne à penser que les institutions financières — essentiellement les banques — modèrent leurs exigences à l'endroit des emprunteurs¹³. Les conditions de crédit demeurent très serrées, mais la décision récente de la Banque du Canada de maintenir le taux cible du financement à un jour à 0,25 % d'ici un an et de se concentrer sur un assouplissement quantitatif et un assouplissement direct du crédit dans les mois à venir contribuera peut-être à dégager davantage les marchés canadiens du crédit¹⁴.

13 Les modalités non tarifaires des prêts, comme les garanties, sont conçues pour compenser le problème de l'antiselection; cela veut dire que ces conditions additionnelles placent un fardeau disproportionné sur les projets d'investissement ou les demandes de crédit qui présentent le plus de risque, ce qui réduit la probabilité de leur réalisation et a pour effet de rééquilibrer le portefeuille du prêteur vers des prêts moins risqués. L'assouplissement de ces modalités permet de penser qu'on observe des signes croissants d'amélioration des perspectives financières et du crédit.

14 Quand le taux du financement à un jour est très bas, l'effet des interventions de politique monétaire sur les mouvements des taux d'intérêt devient moins sûr et moins efficace. Premièrement, quand les taux d'intérêt sont très bas, les fonds du marché monétaire ont bien peu à offrir, sinon presque rien, après soustraction des frais de gestion. Cela peut entraîner la désaffectation des investisseurs qui se tourneront vers d'autres types de placements, situation à laquelle on ne peut remédier qu'en réduisant les frais de gestion. Seulement, la réduction des frais de gestion peut entraîner des pertes d'exploitation et peut-être même accueillir certains fonds du marché monétaire à la faillite. D'un autre côté, l'assouplissement quantitatif, qui compléterait les efforts déployés récemment par la Banque du Canada pour assouplir le crédit par l'offre d'accords de prise en pension qui n'ont pas pour effet d'élargir la base monétaire, consiste à imprimer de l'argent et à s'en servir pour acheter des biens financiers, surtout des obligations du gouvernement, mais aussi des biens privés comme des titres adossés à des éléments d'actif ou des obligations d'entreprises. L'afflux d'argent frais dans le système bancaire réduirait les rendements sur ces titres, encouragerait le crédit aux ménages et aux entreprises et augmenterait l'offre de dépôts, ce qui stimulerait la demande à l'égard d'autres effets financiers et ferait grimper les prix et baisser les rendements.

Abstraction faite de ces divergences de vues sur le court terme, toutes les prévisions de reprise économique reposent sur la stabilisation du système financier mondial, et c'est bien là que réside la plus grande source d'incertitude des projections courantes. En outre, la dissipation de cette incertitude et la reprise au Canada dépendront essentiellement des mesures prises par d'autres — des mesures financières et monétaires des institutions internationales et étrangères. En conséquence, le sort de l'économie canadienne dépend dans une large mesure du flair économique et financier des décisionnaires d'autres pays.

Il importe de noter que le Canada jouit d'un secteur financier exceptionnellement robuste, dont le pilier est l'industrie bancaire. D'ailleurs, en octobre 2008, le Forum économique mondial a déclaré que le Canada disposait du système financier le plus fiable au monde. Ce statut et la situation financière relativement favorable du Canada par rapport à la plupart des autres pays avancés, s'expliquent par plusieurs facteurs. Il faut dire d'abord et avant tout que les banques canadiennes ont toujours fait preuve d'une grande prudence en matière de crédit par rapport aux autres banques, de telle sorte qu'elles ont relativement peu participé au marché américain des prêts hypothécaires à risque et ont donc subi des pertes modestes dans l'effondrement du marché des PCAA¹¹. Les défauts de paiement d'hypothèques aux États-Unis semblent tenir aussi aux prêts hypothécaires à taux variables, où les taux d'intérêt sont inférieurs à ceux du marché durant les premières années de l'hypothèque, mais augmentent progressivement pour ensuite les dépasser. On estime généralement que les défauts de paiement (et leur fréquence) vont augmenter avec la correction à la hausse des taux d'intérêt contractuels. Les banques canadiennes n'ont jamais vendu ce type de produit d'emprunt sur le marché hypothécaire canadien. Enfin, les banques d'investissement américaines étaient peu réglementées et affichaient de faibles ratios de fonds propres (de 4 % en moyenne à la veille de la crise financière) tandis que, dans les années 1980, les banques commerciales canadiennes ont racheté la plupart des grandes maisons de courtage jusqu'à ce qu'il ne reste plus que les petites, et elles ont été intégrées à diverses institutions de crédit beaucoup plus réglementées dont les ratios de fonds propres de niveau 1 qui étaient en moyenne de 9,6 % en décembre 2007¹².

Comme dans toutes les récessions, il y aura une contraction de la demande et de l'offre de crédit. Selon la toute dernière enquête auprès des responsables du crédit réalisée par la Banque du Canada, le solde des opinions sur les conditions de crédit — le pourcentage des personnes ayant signalé un resserrement des conditions de crédit moins le pourcentage des personnes ayant signalé un assouplissement — a atteint un sommet au quatrième trimestre de 2008 (voir le graphique 3). La plupart des entreprises ont indiqué que le resserrement s'est traduit par une augmentation des coûts d'emprunt. Il semble donc qu'au Canada comme ailleurs l'offre de crédit se soit resserrée plus que la demande depuis le troisième trimestre de 2007 et avant le début de la récession.

11 D'après TD Economics, en 2006, les prêts hypothécaires à risque ont compté pour près du quart de tous les nouveaux prêts hypothécaires aux États-Unis, tandis que la proportion était de 5 % au Canada.

12 TD Economics, *Why Canada's Banks Have Fared Better than their International Peers during the Credit Crunch*, 24 février 2009.

Tableau 1
Projections de croissance à l'échelle mondiale

Pays ou région	Part du PIB mondial réel (%)	2008	2009	2010	2011
		Croissance projetée (en pourcentage)			
Etats-Unis	22	1,1	-2,4	1,2	2,9
Union européenne	20	0,7	-3,6	-0,2	1,8
Japon	7	-0,7	-6,2	1,0	2,5
Chine et ENI d'Asie	14	7,1	3,5	6,0	7,3
Autres	37	4,9	1,0	3,0	4,0
Monde	100	3,2	-0,8	2,2	3,7

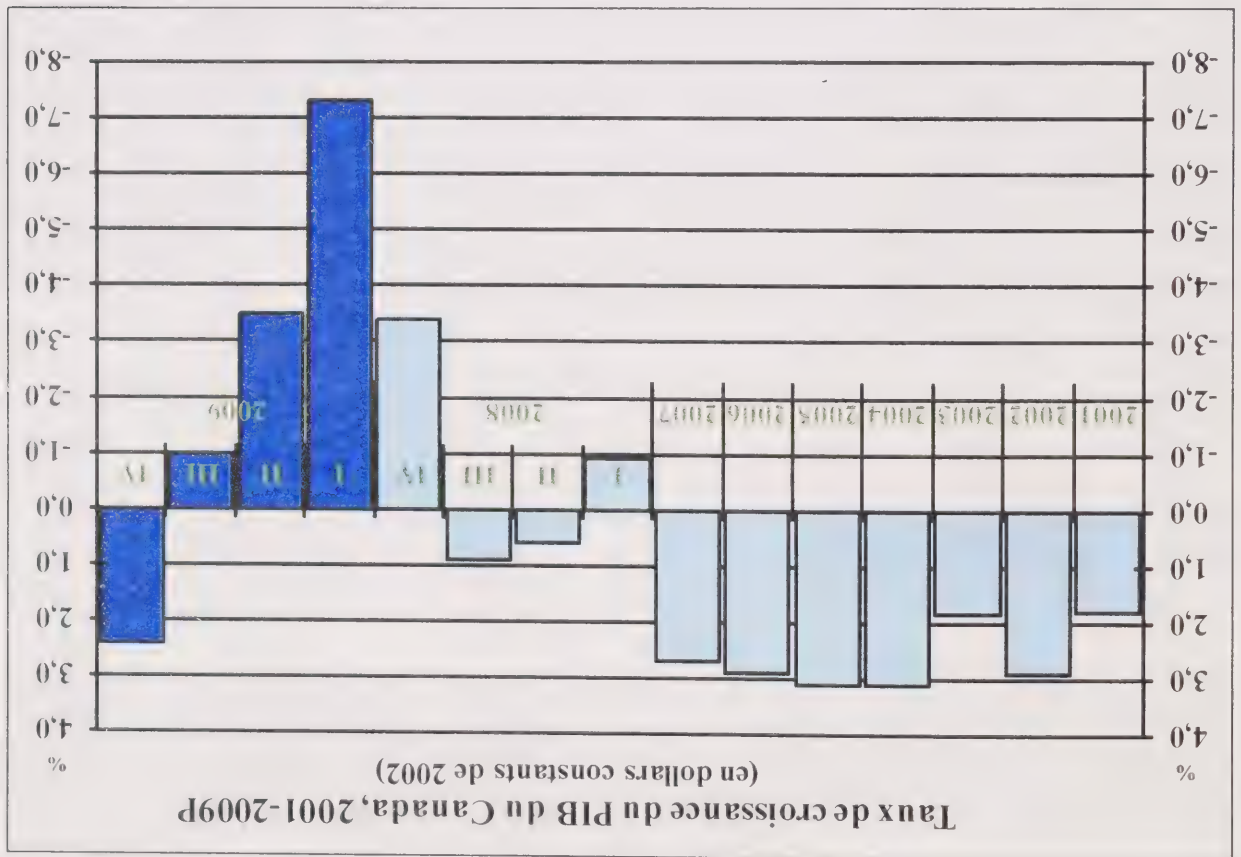
Source : Banque du Canada, *Rapport sur la politique monétaire*, avril 2009.

De nombreux prévisionnistes pensent que la récession mondiale va persister et même s'aggraver durant l'année 2009. On ne prévoit pas de reprise à l'échelle mondiale avant au moins le quatrième trimestre de 2009 ou 2010 et même au-delà — pas avant 2011 dans le cas de l'Union européenne (voir le tableau 1). À la Banque du Canada on prévoit que le ralentissement économique se poursuivra durant toute l'année 2009 au Canada, avec une accélération de la baisse de l'activité économique qui atteindrait -7,3 % au premier trimestre de 2009 et des prévisions indiquent que le Canada n'atteindra pas le creux du cycle économique avant le troisième trimestre de 2009. En termes annuels, la Banque du Canada prévoit un ralentissement économique de 3,0 % en 2009, suivi d'une croissance de 2,5 % en 2010⁸.

Bien sûr, les prévisionnistes ne sont pas tous du même avis. Le Conference Board du Canada, par exemple, prévoit un recul d'environ 6,4 % du PIB durant le premier trimestre de 2009 et pense que le creux sera atteint le trimestre suivant. En termes annuels, il prédit une baisse du PIB de 1,7 % en 2009, suivie par une progression de 2,5 % en 2010⁹. TD Economics, en revanche, entrevoit une contraction de 5,8 % du PIB au premier trimestre de 2009 et le creux de la vague au troisième trimestre de 2009. En termes annuels, TD Economics prévoit un fléchissement de 2,4 % en 2009, suivi par un gain de 1,3 % en 2010¹⁰. En résumé, au moment de la préparation de ce rapport, la Banque du Canada entrevoit une profonde et longue récession au Canada, suivie d'une reprise vigoureuse. TD Economics pense, pour sa part, que la récession sera profonde par comparaison aux précédentes (mais relativement superficielle par rapport aux prévisions de la Banque du Canada et du Conference Board) et que la reprise sera molle et lente. Quant au Conference Board, ses prévisions se situent entre les deux.

- 8 Banque du Canada, *Rapport sur la politique monétaire*, avril 2009.
- 9 Le Conference Board du Canada, *Note de conjoncture canadienne*, printemps 2009.
- 10 TD Economics, *TD Quarterly Economic Forecast*, 12 mars 2009.

Graphique 2



Source : Banque du Canada, *Rapport sur la politique monétaire*, octobre 2008 et avril 2009.

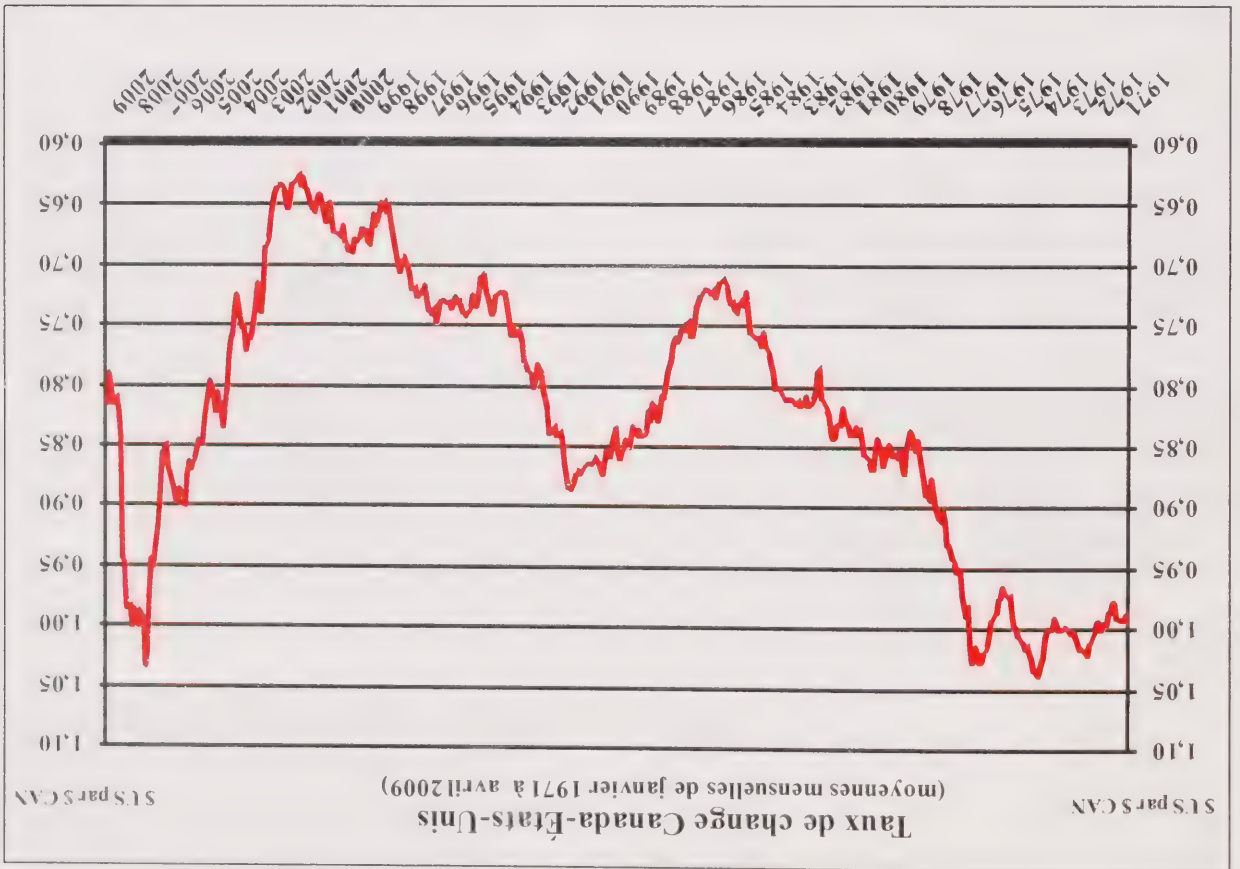
Les exportations canadiennes de produits manufacturés vers les États-Unis et ailleurs, déjà chancelantes en raison de l'appréciation rapide du dollar canadien, ont carrément chuté par suite du ralentissement économique mondial. En fait, en décembre 2008, le Canada a enregistré son premier déficit sur marchandises depuis mars 1976. La contraction de la demande ne s'est toutefois pas arrêtée à la frontière canadienne. La réduction du revenu réel causée par le recul abrupt et soudain des cours des produits de base, la diminution de la valeur nette des ménages, de même que la perte de confiance des consommateurs et des investisseurs ont contribué à faire baisser la demande intérieure. La diminution de la demande de produits et services canadiens a entraîné un repli de l'offre : le PIB du Canada a reculé à un taux annualisé saisissant de 3,4 % durant le quatrième trimestre de 2008 (voir le graphique 2).

tient pas seulement à des facteurs internes. L'inquiétude des cambistes au sujet du déficit du compte courant des États-Unis et de la tendance croissante du gouvernement américain à emprunter sur les marchés financiers pour financer son déficit budgétaire a aussi contribué au phénomène.

La récession mondiale et le resserrement du crédit

À l'automne 2008, l'économie américaine a amorcé un ralentissement qui s'est accéléré en fin d'année pour atteindre un rythme sans précédent depuis la Crise des années 1930; la crise a par ailleurs balayé un plus large spectre de l'économie que ne le font la plupart des récessions. Tout a commencé avec les immenses pertes imprévues au chapitre des prêts hypothécaires à risque et du papier commercial adossé à des actifs (PCAA) qui ont déclenché une crise financière à l'été 2007 et entraîné la faillite de plusieurs institutions financières mondiales importantes. L'effondrement de sociétés bien en vue a amené de nombreux observateurs à soupçonner que la crise de liquidités était devenue une crise de solvabilité. La perte de confiance dans les marchés financiers s'est ensuite étendue aux marchés de l'habitation et aux marchés des produits de consommation; puis, par le jeu des échanges, elle a gagné d'autres grandes économies avancées, notamment le Canada. Le quatrième trimestre de 2008 a marqué le début d'une récession mondiale plutôt abrupte et profonde, qui devrait poursuivre sa course tout au long des trois premiers trimestres de 2009, sinon toute l'année durant.

Graphique 1



L'amélioration soudaine des termes de l'échange du Canada a également entraîné une appréciation rapide et substantielle du dollar canadien par rapport au dollar américain et à de nombreuses autres devises aussi⁵. La valeur du dollar canadien a crû de 78,5 % par rapport au dollar américain en seulement cinq ans et trois quarts avant de se stabiliser autour de la parité avec le dollar américain durant toute la première moitié de 2008 pour ensuite retomber entre 79 et 85 cents américains depuis octobre 2008 et le début de la récession mondiale (voir le graphique 1)^{6,7}. Bien sûr, cette évolution du dollar canadien ne

5 Le dollar canadien s'est apprécié de 55,4 % ou 45,6 % sur la base de l'indice de taux de change effectif du dollar canadien (indice TCEC) entre janvier 2002 et novembre 2007 et janvier 2002 et juin 2008, respectivement. L'indice de taux de change effectif du dollar canadien par rapport aux monnaies des principaux partenaires commerciaux du Canada. Les six monnaies étrangères comprises dans l'indice TCEC sont le dollar américain, l'euro, le yen japonais, la livre sterling, le yuan chinois et le peso mexicain.

6 La comparaison oppose le cours de référence (dénominateur) de 61,79 ¢ US le 21 janvier 2002 et le sommet de 1,1030 \$ US le 7 novembre 2007.

7 Au moment de la rédaction du rapport, le dollar canadien venait d'amorcer une autre remontée et valait 89 ¢ US.

même encouragé à le faire. Pour un pays exportateur de produits de base comme le Canada, l'augmentation des cours fait grimper les prix des exportations, tandis que l'appréciation de la devise nationale fait baisser les prix des importations. En conséquence, le Canada a bénéficié d'une nette amélioration des termes de l'échange (le rapport des prix à l'exportation aux prix à l'importation) dans la foulée de la flambée des cours des marchandises⁴. Par ailleurs, la hausse de la demande émanant de l'étranger combinée à la montée des cours a stimulé la production intérieure et amené une amélioration générale de la prospérité économique dans tout le pays. L'amélioration des termes de l'échange au Canada semble aussi avoir piqué l'intérêt des investisseurs. L'investissement étranger direct (IED) net, qui, pendant les vingt dernières années du XX^e siècle était surtout sortant, a changé de direction. Grâce notamment à d'importantes prises de contrôle de sociétés de ressources canadiennes par des intérêts étrangers surtout à partir de 2006, le Canada a enregistré des entrées nettes d'IED de 27,0 milliards et 62,3 milliards de dollars en 2006 et en 2007 respectivement. Cet afflux de capital a soutenu l'appréciation du dollar canadien résultant des termes de l'échange... jusqu'à ce que la récession frappe.

Le dernier cycle des termes de l'échange a commencé durant le quatrième trimestre de 2001 quand le rapport de l'indice des prix à l'exportation à l'indice des prix à l'importation ($2002 = 100$), qui était à l'époque de 97,8, est passé à 124,3 durant le second trimestre de 2008, ce qui représente une progression de 27,1 % en seulement six ans et demi ou une augmentation annuelle moyenne de 4,2 % environ.

Depuis le tournant du siècle, deux puissants chocs externes ont frappé l'économie canadienne. Le premier, la flambée des cours mondiaux des produits de base à partir de 2003, a fait grimper les cours de nombreux produits et le dollar canadien à des niveaux sans précédent et entraîné une restructuration de l'économie canadienne privilégiant le secteur primaire au détriment de la fabrication. Le second, une récession mondiale amorcée à la fin de 2008, n'a mis un terme au premier que par un élargissement du ralentissement de la demande — intérieure et internationale — qui ne touchait plus seulement les produits finis, mais l'ensemble des biens et services canadiens. La situation a néanmoins empiré pour le secteur manufacturier canadien, particulièrement dans les secteurs fortement tributaires des exportations, comme les produits forestiers, les minéraux et produits métalliques, certains segments du secteur de l'énergie, la fabrication de véhicules automobiles et de pièces d'automobiles¹, l'aérospatiale et les hautes technologies. Ces deux événements, et leurs répercussions sur l'économie et les marchés du crédit du Canada, sont l'objet de la présente section du rapport.

La flambée des cours des marchandises et l'appréciation du dollar canadien

À partir de 2003, une expansion rapide de l'économie mondiale² tirée largement par la Chine, l'Inde et le Sud-Est asiatique a suscité une hausse de la demande de produits primaires, en particulier de la demande d'énergie et de métaux communs, et fait grimper les cours des produits de base³. Ces augmentations de prix se sont accompagnées d'une vive appréciation du dollar canadien, en particulier par rapport au dollar américain. Ces événements plus ou moins simultanés ne sont pas indépendants l'un de l'autre. Le Canada est riche en énergie et en minéraux en termes absolus, mais aussi, et plus important encore, en termes relatifs (par habitant), par rapport aux autres pays. Cela lui a permis d'axer son développement sur les marchandises exportées, et l'a

1 Le Comité a traité séparément du secteur de l'automobile dans un autre sous-comité dont le rapport a déjà été publié (voir http://www2.parl.gc.ca/content/hoc/Committee/402/INDU/Reports/RP3783523/402_INDURpt02-f.pdf). Le Sous-comité n'entend pas faire double emploi et se concentrera donc sur les autres secteurs d'activité visés.

2 Global Insights Inc. signale des taux d'augmentation du produit intérieur brut réel à l'échelle mondiale de 2,6 %, 4,1 %, 3,4 %, 3,9 % et 3,7 % entre 2003 et 2007. Par PIB réel, on entend le PIB nominal corrigé de l'inflation.

3 L'indice des prix des marchandises de Statistique Canada, un indice à pondération fixe des prix au comptant ou prix de vente (en dollars américains) de 23 marchandises produites au Canada et vendues sur les marchés mondiaux, a progressé de 196 % entre 2002 et juin 2008, soit de plus de 33 % par an. Le volet énergie de l'indice a cru de 354 % durant la période, ce qui représente une hausse annuelle moyenne de 59 %.

aux conditions du boom des produits de base de 2003 à 2007 avec une appréciation du dollar canadien qui porterait celui-ci à peu près à parité avec le dollar américain et une perte de compétitivité. Quant à la seconde question, difficile de savoir, compte tenu de ce qui précède, si la déduction pour amortissement accéléré temporaire applicable au matériel de fabrication et de transformation stimulera suffisamment l'investissement pour accroître la productivité dans l'ensemble du secteur manufacturier. Cette mesure fiscale a été instituée à titre temporaire pour aider le secteur manufacturier à soutenir la concurrence de l'étranger quand le dollar canadien a atteint la parité avec le dollar américain.

Le rapport présente d'abord un résumé des points saillants des deux chocs externes qui ont récemment touché l'économie canadienne, à savoir la flambée des cours des produits de base et la récession économique mondiale. La description du premier choc est essentiellement une actualisation du rapport de 2007 sur le secteur manufacturier qui devrait permettre de mieux saisir le jeu des forces économiques, qui continueront de façonner le secteur manufacturier durant la reprise à venir. La description du second choc contient les détails les plus récents sur la profondeur et la durée probables de la récession et sur les conditions du crédit au Canada.

On passe ensuite à la conjoncture dans l'ensemble du secteur manufacturier, en distinguant les répercussions de chacun des deux chocs. Enfin, le Comité se concentre sur la situation économique, les problèmes (cycliques et structurels) et les réactions de secteurs d'activité particuliers, ceux dont il a été question précédemment.

En mars 2009, le Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens (le « Sous-comité ») du Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie (le « Chambre des communes (le « Comité ») a amorcé son étude de la crise qui frappe certains secteurs d'activité du Canada, notamment l'aérospatiale, l'énergie, l'industrie forestière, les hautes technologies et le secteur manufacturier. En plus d'étudier tous ces secteurs industriels, le Comité a étudié l'industrie des minéraux et des métaux, l'industrie des produits chimiques et celle des fournisseurs de matériel de chemin de fer, qui représentent des activités d'importance et qui connaissent aussi des difficultés.

La présente étude couvre une bonne partie du terrain qui faisait l'objet du rapport de 2007 du Comité intitulé *Le secteur manufacturier : des défis qui nous forcent à agir*, mais aborde aussi certaines activités situées en amont de l'activité manufacturière dans les secteurs des mines, des forêts et de l'énergie. Par ailleurs, la conjoncture actuelle est bien différente de celle de 2007. Entre 2003 et 2007, la demande de produits de base a bondi, occasionnant une flambée des cours mondiaux de certains produits primaires, notamment de ceux de l'énergie, et une forte et rapide appréciation du dollar canadien qui a nui à la compétitivité des fabricants canadiens par rapport à leurs concurrents étrangers. La récession mondiale actuelle est tout à la fois un défi considérable et un agent de changement sur le plan des pratiques commerciales des fabricants canadiens et de nombreuses entreprises des secteurs des forêts, des mines et de l'énergie. Ces industries ont ceci en commun qu'elles dépendent fortement des ventes à l'exportation et qu'elles doivent affronter une vive concurrence sur les marchés mondiaux. Le sens des affaires de leurs dirigeants est, sans doute plus que jamais, mis à rude épreuve.

Bien sûr, la récession économique mondiale est un événement cyclique, et la reprise viendra. Reste à savoir quand, mais les experts s'entendent pour dire qu'il faudra d'abord stabiliser le système financier mondial. Le Canada n'a pas un grand rôle à jouer à ce chapitre et est finalement le témoin passif des mesures qu'ont prises et que prendront les décisionnaires des institutions internationales et étrangères. En attendant, la politique budgétaire et la politique monétaire du Canada visent à stimuler la demande totale, celle des particuliers et celle du secteur public, et à consolider le crédit, avec par ailleurs des politiques et programmes sectoriels (qui visent par exemple le secteur de l'automobile, le secteur de l'exploitation forestière, etc.) pour pallier les difficultés économiques les plus aigües.

Il importe aussi de se demander quel genre de reprise nous aurons et si le Canada sera prêt à en profiter. Pour ce qui est de la première question, si les prévisions économiques divergent quant au moment et à la vigueur de la reprise au Canada, elles semblent toutes indiquer que la plupart des économies émergentes comme la Chine, l'Inde et les pays du Sud-Est asiatique retrouveront les taux de croissance antérieurs à la récession. Pour le secteur manufacturier canadien, ce scénario pourrait signifier un retour

En mars 2009, le Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens a entamé une analyse des répercussions de la crise économique sur certains secteurs d'activité, en particulier l'aérospatiale, l'énergie, l'industrie forestière, les hautes technologies et le secteur manufacturier. Ces secteurs d'activité se trouvent en effet aux prises avec de nombreuses difficultés qui seront difficiles à surmonter. Chacun fait face à des problèmes structurels particuliers, mais tous doivent affronter le problème cyclique de l'heure, à savoir une récession mondiale exceptionnellement étendue et une forte contraction du crédit et du financement. La crise est particulièrement aiguë dans ces industries, car elles dépendent fortement des ventes à l'exportation. En effet, si la robustesse de son secteur financier a épargné le pire au Canada, la récession a frappé très dur dans d'autres pays, notamment aux États-Unis. Or, comme les États-Unis sont le plus important marché des exportations canadiennes, à l'ère de la mondialisation, tout fléchissement de la demande aux États-Unis entraîne généralement des problèmes de production au Canada.

Le rapport final du Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie présente un tableau global des problèmes cycliques et des problèmes d'ordre structurel des secteurs d'activité observés ainsi qu'une analyse générale des solutions qui ont été proposées.

Nous tenons à remercier tous ceux qui ont comparu devant le Sous-comité pour leurs observations réfléchies et souvent très franches, ainsi que les membres du Sous-comité et du Comité pour le travail qu'ils ont accompli.

Le président du Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens,
David Van Kesteren

Le président du Comité de l'industrie, des sciences et de la technologie,
L'honorable Michael Chong

ANNEXE A : LISTE DES TÉMOINS QUI ONT COMPARU DEVANT LE SOUS-COMITÉ SUR LES SECTEURS INDUSTRIELS CANADIENS.....	65
ANNEXE B : LISTE DES MÉMOIRES PRÉSENTÉS AU SOUS-COMITÉ SUR LES SECTEURS INDUSTRIELS CANADIENS.....	69
DEMANDE DE RÉPONSE DU GOUVERNEMENT.....	71
OPINION DISSIDENTE DU PARTI CONSERVATEUR DU CANADA.....	73
OPINION DISSIDENTE DU PARTI LIBÉRAL DU CANADA.....	79
OPINION COMPLÉMENTAIRE DU BLOC QUÉBÉCOIS.....	81
OPINION DISSIDENTE DU NOUVEAU PARTI DÉMOCRATIQUE DU CANADA.....	87

TABLE DES MATIÈRES

AVANT-PROPOS DES PRÉSIDENTS.....	1
INTRODUCTION.....	3
CHAPITRE 1 : L'ÉCONOMIE ET LES CONDITIONS DU CRÉDIT.....	5
La flambée des cours des marchandises et l'appréciation du dollar canadien	5
La récession mondiale et le resserrement du crédit.....	8
CHAPITRE 2 : LE SECTEUR MANUFACTURIER.....	15
Vente de produits et expéditions.....	15
Emploi.....	17
Rentabilité.....	18
Facteurs de compétitivité : investissement dans les machines et le matériel et productivité du travail.....	20
Perspectives : nouvelles commandes, occasions d'affaires et financement.....	22
CHAPITRE 3 : DÉFIS PROPRES À CERTAINES INDUSTRIES.....	29
Aérospatiale.....	29
Produits chimiques.....	33
Énergie.....	37
Produits forestiers.....	42
Haute technologie.....	47
A. Les industries des technologies de l'information et des communications.....	48
B. Les industries de la biotechnologie.....	50
Minéraux et métaux.....	53
Fournisseurs de matériel ferroviaire.....	59
RECOMMANDATIONS.....	61

LE COMITÉ PERMANENT DE L'INDUSTRIE, DES SCIENCES ET DE LA TECHNOLOGIE

a l'honneur de présenter son

CINQUIÈME RAPPORT

Conformément à l'ordre de renvoi de la Chambre des communes du jeudi 26 février 2009, et à la motion adoptée par le Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie le mardi 3 mars 2009, le Sous-comité sur les secteurs industriels canadiens a étudié la crise que traversent certains secteurs industriels canadiens et le Comité permanent de l'industrie, des sciences et de la technologie a convenu de faire rapport de ce qui suit :

SOUS-COMITÉ SUR LES SECTEURS INDUSTRIELS CANADIENS

PRÉSIDENT

Dave Van Kesteren

VICE-PRÉSIDENTS

Marc Garneau

Robert Bouchard

MEMBRES

Mike Lake

Glenn Thibeault

GREFFIÈRE DU SOUS-COMITÉ

Michelle A. Tittley

BIBLIOTHÈQUE DU PARLEMENT

Service d'information et de recherche parlementaires

Daniel J. Shaw, analyste

Nathalie Pothier, analyste

COMITÉ PERMANENT DE L'INDUSTRIE, DES SCIENCES ET DE LA TECHNOLOGIE

PRÉSIDENT

L'hon. Michael D. Chong

VICE-PRÉSIDENTS

Anthony Rota

Robert Bouchard

MEMBRES

Dave Van Kesteren

Robert Vincent

Mike Wallace

Chris Warkentin

Brian Masse

Mike Lake

Marc Garneau

Siobhan Coady

Gord Brown

AUTRES DÉPUTÉS QUI ONT PARTICIPÉ

Glenn Thibeault

GREFFIÈRE DU COMITÉ

Michelle A. Tittley

BIBLIOTHÈQUE DU PARLEMENT

Service d'information et de recherche parlementaires

Daniel J. Shaw, analyste

Nathalie Pothier, analyste

**ÉTUDE DE LA CRISE QUE TRAVERSENT
CERTAINS SECTEURS INDUSTRIELS AU CANADA**

**Rapport du Comité permanent
de l'industrie, des sciences et de la technologie**

Le président

L'hon. Michael D. Chong, député

JUIN 2009

40^e LÉGISLATURE, 2^e SESSION

Le Président de la Chambre des communes accorde, par la présente, l'autorisation de reproduire la totalité ou une partie de ce document à des fins éducatives et à des fins d'étude privée, de recherche, de critique, de compte rendu ou en vue d'en préparer un résumé de journal. Toute reproduction de ce document à des fins commerciales ou autres nécessite l'obtention au préalable d'une autorisation écrite du Président.

Si ce document renferme des extraits ou le texte intégral de mémoires présentés au Comité, on doit également obtenir de leurs auteurs l'autorisation de reproduire la totalité ou une partie de ces mémoires.

Les transcriptions des réunions publiques du Comité sont disponibles par Internet : <http://www.parl.gc.ca>
En vente : Communication Canada — Edition, Ottawa, Canada K1A 0S9



40^e LÉGISLATURE, 2^e SESSION

JUIN 2009

L'hon. Michael D. Chong, député

Le président

Rapport du Comité permanent
de l'industrie, des sciences et de la technologie

ÉTUDE DE LA CRISE QUE TRAVERSENT
CERTAINS SECTEURS INDUSTRIELS AU CANADA

CHAMBRE DES COMMUNES
CANADA

